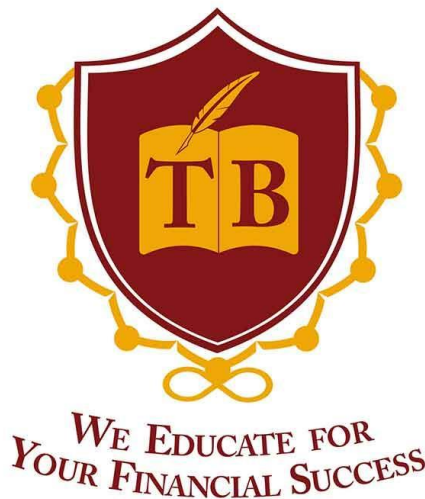


**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING* DAN *GREEN
INTELLECTUAL CAPITAL* TERHADAP KINERJA
KEUANGAN DENGAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL
SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Akuntansi



Oleh:

SRI NURAINI RAHMAWATI

212621049

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI TRI BHAKTI
BEKASI, 2025**

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

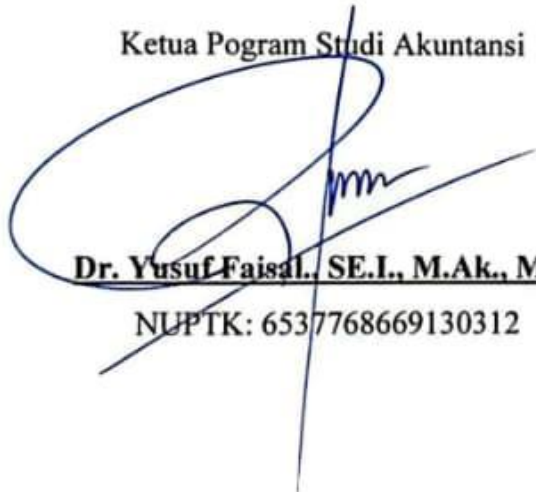
Nama : Sri Nuraini Rahmawati
Nomor Induk Mahasiswa : 212621049
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Green Accounting* Dan *Green Intellectual Capital* Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Pemoderasi

Skripsi tersebut telah disetujui dan diterima baik sebagai salah satu karya ilmiah mahasiswa yang bersangkutan sebagai salah satu syarat untuk mendapatkan gelar sarjana pada Program Studi Strata Satu Akuntansi

Bekasi, 23 Agustus 2025

Mengetahui,

Ketua Pogram Studi Akuntansi



Dr. Yusuf Faisal, SE.I., M.Ak., M.E.
NUPTK: 6537768669130312

Pembimbing



Dr. Sistva Rachmawati, S.E., M.AppFin
NUPTK: 1936764665230362

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING* DAN *GREEN INTELECTUAL CAPITAL* TERHADAP KINERJA KEUANGAN DENGAN
KEPEMILIKAN MANAJERIAL SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI**

Oleh

Sri Nuraini Rahmawati

212621049

Untuk memenuhi salah satu syarat ujian

Guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Telah disetujui oleh Tim Penguji pada tanggal seperti tertera di bawah ini

Bekasi, 23 Agustus 2025

Ketua Penguji

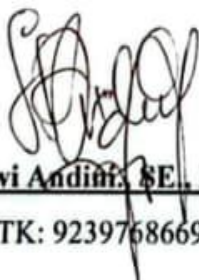


Drs. Soegiharto., M.Acc., Ak., CA., CMA.

NUPTK: 7451746647130062

Angota Penguji I

Pembimbing



Lembah Dewi Andini., S.E., M.Ak., Ak., CA

NUPTK: 9239768669230293



Dr. Sistya Rachmawati., S.E., M.AppFin

NUPTK: 1936764665230362

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Karya tulis saya, skripsi ini, adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik Sarjana Akuntansi, di STIE Tri Bhakti maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Karya tulis murni gagasan, rumusan dan penelitian saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan dosen pembimbing dan penguji.
3. Dalam karya tulis ini tidak terdapat karya atau pendapat yang ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan dalam daftar pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa gelar yang telah diperoleh karya tulis ini, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di STIE Tri Bhakti.

Bekasi, 23 Agustus 2025

Yang Membuat Pernyataan



Sri Nuraini Rahmawati

NIM: 212621049

SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Yang bertanda tangan dibawah ini, saya:

Nama : Sri Nuraini Rahmawati
Nomor Induk Mahasiswa : 212621049
Perguruan Tinggi : Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti
Program Studi : S1 Akuntansi

Dengan ini menyetujui untuk memberikan izin kepada **Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti**. Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-Exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah ini yang berjudul "Pengaruh *Green accounting* dan *Green intellectual capital* Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi", beserta perangkat yang diperlukan (apabila ada).

Dengan **Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif** ini pihak Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti berhak menyimpan, mengalihkan media atau format-kan, mengelola data pangkalas data (*database*), mendistribusikan dan menampilkan atau mempublikasikannya di internet atau media lain untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta izin dari saya selama mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta karya ilmiah tersebut.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak **Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti**, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran hak cipta dalam karya ilmiah saya ini. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Bekasi, 23 Agustus 2025

Yang membuat pernyataan



Sri Nuraini Rahmawati

NIM: 212621049

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

“Maka sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan.

Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan.”

(Q.s. Al-Insyirah: 5-6)

"Terlambat bukan berarti gagal, cepat bukan berarti hebat. Terlambat bukan menjadi alasan untuk menyerah, setiap orang memiliki proses yang berbeda. Percaya proses itu yang paling penting, karena Allah SWT telah mempersiapkan hal baik dibalik kata proses yang kamu anggap rumit"

(Edwar satria)

Persembahan:

Segala sesuatu yang berawal dari niat baik, kerja keras, dan doa yang tak pernah putus, pada akhirnya akan menemukan jalannya. Skripsi ini adalah bukti kecil dari perjuangan panjang yang tak pernah kujalani sendirian. Di setiap langkah, ada doa orang tua, dukungan para sahabat, dan pertolongan Allah SWT yang tak pernah henti. Khusus untuk mamah tercinta, terima kasih atas doa yang tak pernah lelah terucap, kesabaran yang tiada batas, serta pengorbanan yang tak terhitung demi melihatku berdiri di titik ini. Dari mamah, aku belajar arti keteguhan hati, keikhlasan, dan semangat untuk terus berjuang. Semoga karya sederhana ini menjadi alasan senyum bangga mamah mengembang. Dengan penuh rasa syukur, saya persembahkan pencapaian ini sebagai bukti bahwa setiap tantangan adalah proses pendewasaan bukan penghalang, melainkan jembatan menuju mimpi dan harapan yang lebih besar.

Grateful for the struggle, proud of the journey

ABSTRAK

Tujuan: Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris mengenai pengaruh *green accounting* dan *green intellectual capital* terhadap kinerja keuangan dengan kepemilikan manajerial sebagai variabel moderasi.

Desain/metodologi/pendekatan: Penelitian ini menggunakan jenis penelitian kuantitatif. Sampel pada penelitian ini adalah perusahaan sektor *industrials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2021-2024 sebanyak 41 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah analisis regresi berganda dan regresi interaksi moderasi dengan menggunakan *software EViews 9*.

Temuan: Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *green accounting* berpengaruh negatif dan secara statistik tidak berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan. Sebaliknya, *green intellectual capital* berpengaruh positif dan secara statistik berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan, dan kepemilikan manajerial berpengaruh positif dan secara statistik berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan. Namun, kepemilikan manajerial tidak memperkuat pengaruh *green accounting* terhadap kinerja keuangan, sementara kepemilikan manajerial memperkuat pengaruh *green intellectual capital* terhadap kinerja keuangan.

Orisinalitas/nilai: Penelitian ini membahas kinerja keuangan perusahaan serta faktor lainnya seperti yaitu *green accounting*, *green intellectual capital*, dan kepemilikan manajerial, yang berfokus pada perusahaan sektor *industrials*. Penelitian ini memberikan kontribusi baru dengan menempatkan kepemilikan manajerial sebagai variabel pemoderasi yang memperkuat hubungan untuk menjelaskan variasi kinerja keuangan perusahaan di tengah meningkatnya tuntutan terhadap praktik bisnis yang berkelanjutan.

Kata kunci: *Green accounting*, *Green intellectual capital*, Kinerja keuangan, Kepemilikan manajerial.

ABSTRACT

Purpose: *This study aims to obtain empirical evidence regarding the effect of green accounting and green intellectual capital on financial performance with managerial ownership as a moderating variable.*

Design/methodology/approach: *This research uses quantitative research. The sample in this study were industrials sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2021-2024, totaling 41 companies. The analysis technique used to test the hypothesis is multiple regression analysis and moderation interaction regression using EViews 9 software.*

Findings: *The results of this study indicate that green accounting has a negative and statistically insignificant effect on financial performance. In contrast, green intellectual capital has a positive and statistically significant effect on financial performance, and managerial ownership has a positive and statistically significant effect on financial performance. However, managerial ownership does not strengthen the effect of green accounting on financial performance, while managerial ownership strengthens the effect of green intellectual capital on financial performance.*

Originality/value: *This study discusses corporate financial performance as well as other factors such as green accounting, green intellectual capital, and managerial ownership, focusing on industrials sector companies. This study makes a novel contribution by placing managerial ownership as a moderating variable that strengthens the relationship to explain variations in corporate financial performance amidst increasing demands for sustainable business practices.*

Keywords: *Green accounting, Green intellectual capital, Financial performance, Managerial ownership.*

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan atas ke hadirat Allah Subhanahu Wa Ta'ala. Yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, atas segala nikmat, rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi ini dengan baik, lancar, dan sesuai dengan waktu yang telah direncanakan.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan akademik untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti. Adapun judul yang diajukan penulis yaitu “Pengaruh *green accounting* dan *green intellectual capital* terhadap kinerja keuangan dengan kepemilikan manajerial sebagai variabel moderasi” sebagai bentuk kontribusi terhadap literatur yang membahas praktik keberlanjutan dan transparansi finansial dalam dunia industri modern. Penulis berharap penelitian ini dapat memberikan manfaat bagi pengembangan ilmu akuntansi, khususnya dalam menghadapi tantangan bisnis berkelanjutan.

Penyusunan skripsi ini tidak dapat berjalan tanpa bantuan semua pihak yang telah memberikan dukungan, motivasi, dan bantuan baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis dengan penuh rasa hormat ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Drs. Widayatmoko, M.M., M.IKom. selaku ketua STIE Tri Bhakti yang senantiasa memberikan dukungan serta fasilitas akademik yang memadai demi terciptanya lingkungan belajar yang kondusif.
2. Bapak Dr. Yusuf Faisal., SE.I., M.Ak., M.E. selaku Ketua Program Studi Akuntansi, yang tidak hanya memberikan arahan akademik, tetapi juga membuka ruang diskusi yang luas bagi penulis dalam memahami perspektif teoritis dan praktis selama proses penyusunan skripsi. Beliau juga turut memberikan motivasi dalam menyikapi tantangan akademik secara bijak dan sistematis.
3. Ibu Dr. Sistya Rachmawati., S.E., M.AppFin selaku dosen pembimbing skripsi yang dengan sabar membimbing penulis melalui tahapan demi tahapan penyusunan skripsi, mulai dari penentuan topik, perumusan masalah, analisis

data, hingga penyusunan kesimpulan. Bimbingan beliau yang penuh perhatian sangat membantu penulis menjaga arah penelitian tetap relevan dan mendalam.

4. Bapak/Ibu dosen STIE Tri Bhakti yang telah memberikan fondasi keilmuan selama masa perkuliahan. Pembelajaran teori dan praktik yang diberikan dengan penuh semangat dan profesionalisme telah membentuk cara berpikir penulis dalam menyusun skripsi ini secara sistematis dan kritis.
5. Ibu Lilis Suryani tercinta dan seluruh keluarga besar penulis, yang menjadi sumber kekuatan, kesabaran, dan semangat sepanjang perjalanan pendidikan penulis. Terima kasih atas doa yang tiada henti, dukungan moril maupun materiil, serta kepercayaan penuh yang diberikan kepada penulis. Setiap pelukan, nasihat, dan pengorbanan dari Ibu adalah pondasi utama dibalik tercapaian skripsi ini. Ketulusan dan kasih sayang dari keluarga adalah dorongan terkuat yang menguatkan penulis untuk menyelesaikan tugas akademik ini dengan baik dan tepat waktu.
6. Sahabat seperjuangan Jihan Maharani yang telah menjadi bagian penting dalam perjalanan akademik penulis sejak awal masa perkuliahan. Terima kasih atas kesediaanmu menjadi tempat berbagi cerita, semangat, ide, dan diskusi, baik dalam hal akademik maupun keseharian. Kehadiranmu selalu memberikan dorongan positif, terutama di saat penulis menghadapi tantangan dan keraguan dalam menyelesaikan tugas akhir ini. Terima kasih atas segala bantuan dan kebersamaan yang sangat berarti. Penulis sangat bersyukur bisa punya sahabat seperti kamu yang setia mendampingi dan terus mendukung hingga skripsi ini selesai.
7. Sahabat seperjuangan Mutiara Ilmiana yang telah menjadi teman diskusi, sekaligus sahabat terbaik. Terima kasih atas kontribusi besar dalam proses bertukar pikiran, menyusun ide penelitian, dan berbagi semangat saat menghadapi masa-masa sulit. Kehadiranmu memperkaya pengalaman akademik penulis dengan perspektif yang bijak dan suportif berbagi semangat, serta selalu mendukung proses bimbingan dan penyusunan skripsi ini.
8. Teman-teman seperjuangan, Lupita, Nabilah, Rahma, Siska, Hanifah, Febri, Qonitatun, Danur, Aisyah, Dian serta teman-teman lainnya dari program Studi

Akuntansi tahun 2021 yang telah menjadi bagian penting dalam perjalanan perkuliahan. Terima kasih atas kerjasama dalam berbagai tugas kelompok, diskusi kelas, dan berbagai momen akademik maupun non-akademik yang tak terlupakan.

9. Untuk Syafina, Larasati, Yeshana, Zita, Marcella, terima kasih telah menjadi teman diskusi dan tempat berbagi cerita selama masa SMK hingga perkuliahan, meskipun kita menempuh jalur akademik dari universitas yang berbeda. Dukungan, semangat, dan obrolan ringan dari kalian memberikan penulis kekuatan tersendiri dalam menyelesaikan proses ini.
10. Kakak-kakak alumni STIE Tri Bhakti, yang telah membantu penulis dalam memberikan masukan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
11. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun penulis harapkan untuk melengkapi tulisan ini. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak, khususnya bagi penulis, dan para pembaca pada umumnya. Semoga Allah Subhanahu Wa Ta'ala meridhoi dan dicatat sebagai ibadah disisi-Nya. Aamiin.

Bekasi, 23 Agustus 2025



Sri Nuraini Rahmawati

NIM: 212621049

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS.....	iv
SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	v
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vi
ABSTRAK	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	12
1.3 Rumusan Masalah.....	14
1.4 Batasan Penelitian	15
1.5 Tujuan Penelitian	16
1.6 Manfaat Penelitian	17
1.7 Sistematika Penulisan	18
BAB II LANDASAN TEORI	20
2.1 Landasan Teori.....	20
2.1.1 <i>Stakeholder Theory</i>	22
2.1.2 <i>Legitimacy Theory</i>	23
2.1.3 <i>Sustainability Theory</i>	25
2.1.4 <i>Signaling Theory</i>	27
2.1.5 <i>Stewardship Theory</i>	28
2.1.6 <i>Green Accounting</i>	30
2.1.7 <i>Green Intellectual Capital</i>	33
2.1.8 Kinerja Keuangan	36
2.1.9 Kepemilikan Manajerial	39
2.2 Penelitian Terdahulu.....	40
2.3 Rerangka Penelitian	48

2.4 Hipotesis Penelitian	49
2.4.1 Pengaruh <i>Green Accounting</i> Terhadap Kinerja Keuangan	49
2.4.2 Pengaruh <i>Green Intellectual Capital</i> Terhadap Kinerja Keuangan	51
2.4.3 Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Kinerja Keuangan	53
2.4.4 Kepemilikan Manajerial Memperkuat Pengaruh <i>Green Accounting</i> Terhadap Kinerja Keuangan	55
2.4.5 Kepemilikan Manajerial Memperkuat Pengaruh <i>Green intellectual capital</i> Terhadap Kinerja Keuangan	57
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	61
3.1 Desain Penelitian	61
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	62
3.2.1 <i>Green Accounting</i>	62
3.2.2 <i>Green Intellectual Capital</i>	63
3.2.3 Kinerja Keuangan	64
3.2.4 Kepemilikan Manajerial	65
3.2.5 Pengukuran Variabel Penelitian	66
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	67
3.3.1 Populasi	67
3.3.2 Sampel	68
3.4 Sumber Data	69
3.5 Teknik Pengumpulan Data	69
3.6 Teknik Analisis Data	70
3.6.1 Uji Regresi Data Panel	70
3.6.2 Uji Pemilihan Model	72
3.6.3 Uji Hipotesis	74
3.7 Cara Menentukan Jenis Variabel Moderasi	76
3.7.1 Cara Reklasifikasi Moderasi	79
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	80
4.1 Gambaran Umum dan Objek Penelitian	80
4.2 Hasil Penelitian	83
4.2.1 Analisis Deskriptif	83
4.2.2 Hasil Uji Data Panel	86
4.2.3 Pemilihan Model Estimasi	91
4.2.4 Uji Hipotesis	96
4.3 Pembahasan	104
4.3.1 <i>Green Accounting</i> Tidak Berpengaruh Terhadap Kinerja Keuangan	104
4.3.2 <i>Green Intellectual Capital</i> Berpengaruh Positif Terhadap Kinerja Keuangan	108

4.3.3	Kepemilikan Manajerial Berpengaruh Positif Terhadap Kinerja Keuangan	113
4.3.4	Kepemilikan Manajerial Tidak Memperkuat Pengaruh <i>Green Accounting</i> Terhadap Kinerja Keuangan	118
4.3.5	Kepemilikan Manajerial Memperkuat Pengaruh <i>Green Intellectual Capital</i> Terhadap Kinerja Keuangan	122
BAB V SIMPULAN, IMPLIKASI, KETERBATASAN, DAN SARAN		127
5.1	Simpulan	127
5.2	Implikasi	129
5.3	Keterbatasan.....	132
5.4	Saran	133
DAFTAR PUSTAKA		135
LAMPIRAN		140

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 <i>Green Intellectual Capital</i>	34
Tabel 2. 2 Peneliti Terdahulu	40
Tabel 3. 1 Skala Pengukuran Variabel	66
Tabel 3. 2 Pemilihan Sampel	68
Tabel 3. 3 Keterangan Reklasifikasi Moderasi	79
Tabel 4. 1 Objek Penelitian	81
Tabel 4. 2 Deskriptif Statistik	84
Tabel 4. 3 Uji Chow	88
Tabel 4. 4 Uji Hausman	89
Tabel 4. 5 Uji Chow	90
Tabel 4. 6 Uji Hausman	90
Tabel 4. 7 <i>Common Effect Model</i>	91
Tabel 4. 8 <i>Fixed Effect Model</i>	92
Tabel 4. 9 <i>Random Effect Model</i>	93
Tabel 4. 10 Common Effect Model (Moderating)	94
Tabel 4. 11 <i>Fixed Effect Model (Moderating)</i>	94
Tabel 4. 12 <i>Random Effect Model (Moderating)</i>	95
Tabel 4. 13 Uji Parsial (<i>Fixed Effect Model</i>)	96
Tabel 4. 14 Uji Parsial (Fixed Effect Model)	101

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Laba Bersih Sektor Transportasi & Logistik, Infrastruktur, dan Industrials.....	4
Gambar 2. 1 Kerangka Teori.....	20
Gambar 2. 2 Rerangka Penelitian.....	49
Gambar 3. 1 Desain Penelitian.....	62
Gambar 3. 2 Reklasifikasi Moderasi.....	79
Gambar 4. 1 Pengujian Model Estimasi 1.....	87
Gambar 4. 2 Pengujian Model Estimasi 2.....	89
Gambar 4. 3 Perkembangan Pengungkapan Green Intellectual Capital Perusahaan Sektor Industrials 2021-2024	109
Gambar 4. 4 Rata-rata Kepemilikan Manajerial dan Kinerja Keuangan Sektor Industrials 2021-2024	115