

**PENGARUH PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT*,
FIRM SIZE DAN *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP *RETURN*
ON ASSETS PERUSAHAAN SEKTOR BARANG BAKU
TAHUN 2020-2024**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana



Oleh:

Muhammad Yudhistira

232821918

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

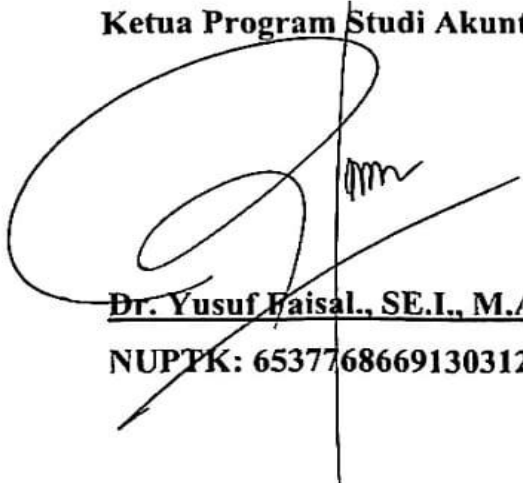
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Muhammad Yudhistira
NIM : 232821918
Jurusan : Akuntansi
Bidang Studi : S1 Akuntansi
Judul Laporan : Pengaruh Pengungkapan *Sustainability Report*, *Firm Size*
Dan *Green Accounting* Terhadap *Return on Assets*
Perusahaan Sektor Barang Baku Tahun 2020-2024

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

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi



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

Dosen Pembimbing



Dr. Soegiharto., M. Acc., Ak., CA., CMA
NUPTK: 745174664730062

LEMBAR PENGESAHAN
PENGARUH PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT*,
FIRM SIZE* DAN *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP *RETURN
***ON ASSETS* PERUSAHAAN SEKTOR BARANG BAKU**
TAHUN 2020-2024

Oleh:
Muhammad Yudhistira
232821918

SKRIPSI

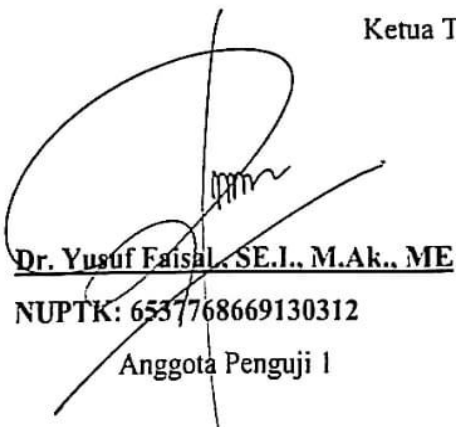
Untuk memenuhi salah satu syarat ujian
Guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi
Telah disetujui oleh Tim Penguji pada tanggal seperti tertera di bawah ini

Bekasi, 8 September 2025



Nico Alexander, SE., M.Ak.
NUPTK: 2437769670130333

Ketua Tim Penguji



Dr. Yusuf Faisal, SE.I., M.Ak., ME
NUPTK: 6537768669130312
Anggota Penguji 1



Dr. Soegiharto., M. Acc., Ak., CA., CMA
NUPTK: 745174664730062
Anggota Penguji 2

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS PROGRAM STUDI AKUNTANSI

Dengan ini saya mengatakan 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 ini 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 perguruan tinggi ini.

Bekasi, 8 September 2025

Yang Membuat Pernyataan



Muhammad Yudhistira

NIM: 232821918

SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Yang bertanda tangan dibawah ini, saya:

Nama : Muhammad Yudhistira

NIM : 232821918

Perguruan Tinggi : Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti

Program Studi : Akuntansi

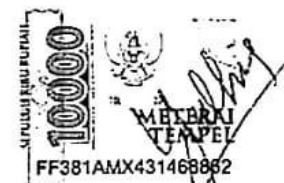
Dengan ini menyetujui untuk memberikan izin kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-Exclusive Royalti-Free Right*) atas karya ilmiah ini yang berjudul “Pengaruh Pengungkapan *Sustainability Report*, *Firm Size* Dan *Green Accounting* Terhadap *Return on Assets* Perusahaan Sektor Barang Baku Tahun 2020-2024”.

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini pihak Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti berhak menyimpan, mengalih media atau format-kan, mengelolanya dalam pangkalan data (*database*), mendistribusikan dan menampilkan atau mempublikasikannya di internet atau media lain untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta izin dari kami selama tetap mencantumkan nama kami 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, 8 September 2025

Yang Membuat Pernyataan



Muhammad Yudhistira
NIM: 232821918

KATA PENGANTAR

Puji syukur atas kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi ini dengan baik dan dapat terlaksana sesuai dengan waktu yang direncanakan.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan akademik dalam menyelesaikan mata kuliah di Program Studi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti. Skripsi ini dibuat oleh penulis dengan judul **“PENGARUH PENGUNGKAPAN SUSTAINABILITY REPORT, FIRM SIZE DAN GREEN ACCOUNTING TERHADAP RETURN ON ASSETS PERUSAHAAN SEKTOR BARANG BAKU TAHUN 2020-2024”**

Penyusunan skripsi ini tidak dapat berjalan tanpa bantuan semua pihak yang telah membantu penulis selama penyusunan skripsi. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Allah Subhanahu Wa Ta'ala yang telah memberikan penulis nikmat kesehatan dan nikmat waktu luang sehingga penulis dapat menyusun skripsi ini dengan baik.
2. Bapak Dr. Widyatmoko, M.M., M.Ikom selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti.
3. Bapak Dr. Yusuf Faisal, S.E.I., M.Ak., M.E. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti.
4. Dr. Soegiharto, M. Acc., Ak., CA., CMA. selaku dosen pembimbing utama skripsi ini, yang telah bersedia dan rela meluangkan waktunya secara *online* untuk membimbing, *reviewing*, dan memberikan masukan dan saran sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan lancar.
5. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Akuntansi yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
6. Diri sendiri yang telah berjuang meluangkan waktu, tenaga dan pikiran sehingga skripsi ini bisa selesai dengan baik dan tepat waktu.

7. Orang tua tercinta, serta keluarga besar yang selalu memberikan doa dan dukungan baik moril maupun materil sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu. Terima kasih atas segala pengorbanan dan kasih sayang tulus yang telah diberikan. Mereka tidak kenal lelah dalam mendoakan serta memberikan perhatian dan dukungan sehingga penulis mampu menyelesaikan studinya sampai meraih sarjana. Semoga kalian sehat, panjang umur dan bahagia selalu.
8. Sahabat seperjuangan penulis, yakni Rassel yang senantiasa menyemangati dan membantu penulis sehingga proses penelitian dapat terselesaikan.
9. Bagi semua pihak yang tidak dapat disebut satu per satu yang membantu penulis baik secara langsung maupun tidak langsung, penulis mengucapkan terima kasih.

Demikianlah penelitian ini disusun dan diselesaikan. Semoga penelitian ini dapat bermanfaat, baik untuk perluasan wawasan, referensi, maupun gambaran yang lebih nyata bagi para pembacanya. Atas dukungan, perhatian dan partisipasi dari seluruh pihak, penulis ucapkan terima kasih.

Bekasi, 8 September 2025

Penulis



Muhammad Yudhistira

NIM: 232821918

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO:

Janganlah kamu berpikir kamu harus menang, tapi
berpikirlah bahwa kamu tidak boleh kalah.

~ Gichin Funakoshi

PERSEMBAHAN:

Kupersembahkan karya kecilku ini kepada:

1. Diri sendiri yang telah berjuang meluangkan waktu, tenaga dan pikiran sehingga skripsi ini bisa selesai dengan baik dan tepat waktu.
2. Kedua orang tua tercinta. Ibuku yang telah melahirkanku. Ayahku yang selalu ada dan mendukung setiap perjalanan hidup ini, selalu memberikan dukungan moril serta materil sehingga semua ini dapat terlaksana dengan sebagaimana mestinya.
3. Seluruh teman seperjuangan akuntansi yang saling mendukung satu sama lain, serta;
4. Siapapun yang pernah terlibat dalam lembaran kisah singkat ini; baik yang masih tetap bersama, yang pernah saling menatap tapi tak mampu menetap, maupun yang pernah singgah tapi tak sungguh.

Semoga ini menjadi awal perjalanan kehidupan sebenarnya yang selalu diberikan keberkahan oleh Yang Maha Kuasa. Aamiin.

ABSTRAK

Tujuan: Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Pengungkapan *Sustainability Report*, *Firm Size*, dan *Green Accounting* terhadap *Return on Assets* (ROA) pada perusahaan sektor barang baku yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024.

Desain/metodologi/pendekatan: Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan desain kausal-eksplanatori menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan dan laporan keberlanjutan perusahaan. Sampel penelitian terdiri dari 16 perusahaan sektor barang baku yang dipilih menggunakan teknik purposive sampling, menghasilkan 80 observasi selama periode 2020-2024. Analisis data dilakukan menggunakan regresi data panel dengan pendekatan *Random Effect Model* (REM), dibantu oleh *software EViews 9*. Pengukuran variabel menggunakan indeks pengungkapan berdasarkan GRI Standards 2021 untuk *Sustainability Report*, logaritma natural total aset untuk *Firm Size*, dan variabel *dummy* untuk *Green Accounting* berdasarkan pengungkapan biaya lingkungan.

Temuan: Hasil penelitian menunjukkan bahwa model secara keseluruhan signifikan (F -statistic = 2,245; p -value = 0,090) dengan kemampuan menjelaskan 8,14% variasi dalam ROA ($R^2 = 0,814$). Secara individual, variabel Pengungkapan *Sustainability Report* tidak berpengaruh terhadap ROA (koefisien = 0,0034; p -value = 0,4998), mengindikasikan bahwa transparansi keberlanjutan yang dilakukan perusahaan belum mampu meningkatkan kinerja profitabilitas aset. *Firm Size* tidak berpengaruh terhadap ROA (koefisien = 0,0008; p -value = 0,6878), Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Firm Size* tidak berpengaruh terhadap ROA, sehingga besar kecilnya ukuran perusahaan tidak secara langsung mencerminkan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan profit dari aset yang dimiliki. Sebaliknya, *Green Accounting* menunjukkan pengaruh negatif terhadap ROA (koefisien = -0,0608; p -value = 0,0163), hal ini dapat diartikan bahwa biaya yang timbul dari implementasi *Green Accounting* dalam jangka pendek berpotensi mengurangi profitabilitas perusahaan, meskipun secara jangka panjang dapat memberi manfaat non-finansial seperti reputasi dan keberlanjutan usaha. Secara praktis, perusahaan yang menerapkan *Green Accounting* (mengungkapkan biaya lingkungan dalam laporan keberlanjutan) memiliki ROA yang lebih rendah sebesar 6,1 poin dibandingkan perusahaan yang tidak menerapkannya, dengan asumsi variabel lain konstan.

Orisinalitas/nilai: Penelitian ini memberikan kontribusi signifikan bagi pengembangan literatur akuntansi keberlanjutan dan kinerja keuangan dengan fokus spesifik pada sektor barang baku Indonesia yang memiliki karakteristik unik dalam hal dampak lingkungan dan tekanan *stakeholder*. Penelitian ini juga dapat menjadi studi terkait laporan berkelanjutan serta implementasi biaya lingkungan.

Kata Kunci: Pengungkapan *Sustainability Report*, *Firm Size*, *Green Accounting*, *Return on Assets*, Sektor Barang Baku, Regresi Data Panel, Indonesia.

ABSTRACT

Purpose: *This study aims to analyze the effect of Sustainability Report Disclosure, Firm Size, and Green Accounting on Return on Assets (ROA) of basic materials sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2020-2024.*

Design/methodology/approach: *This research employs a quantitative approach with causal-explanatory design using secondary data obtained from annual reports and sustainability reports. The sample consists of 16 basic materials sector companies selected using purposive sampling technique, resulting in 80 observations during 2020-2024. Data analysis was conducted using panel data regression with Random Effect Model (REM) approach, supported by EViews 9 software. Variable measurement uses disclosure index based on GRI Standards 2021 for Sustainability Report, natural logarithm of total assets for Firm Size, and dummy variable for Green Accounting based on environmental cost disclosure.*

Findings: *The results showed that the overall model was significant (F -statistic = 2.245; p -value = 0.090), explaining 8.14% of the variation in ROA ($R^2 = 0.814$). Individually, the Sustainability Report Disclosure variable had no effect on ROA (coefficient = 0.0034; p -value = 0.4998), indicating that corporate sustainability transparency has not been able to improve asset profitability. Firm size did not affect ROA (coefficient = 0.0008; p -value = 0.6878). The results showed that firm size does not directly reflect a company's ability to generate profits from its assets. On the other hand, Green Accounting shows a negative effect on ROA (coefficient = -0.0608; p -value = 0.0163), this can be interpreted that the costs arising from the implementation of Green Accounting in the short term have the potential to reduce the company's profitability, although in the long term it can provide non-financial benefits such as reputation and business sustainability. Practically, companies that implement Green Accounting (disclose environmental costs in sustainability reports) have a lower ROA of 6.1 points compared to companies that do not implement it, assuming other variables are constant.*

Originality/value: *This research makes a significant contribution to the development of sustainability accounting and financial performance literature, with a specific focus on the Indonesian basic materials sector, which has unique characteristics in terms of environmental impact and stakeholder pressure. This research can also be used as a study related to sustainability reporting and the implementation of environmental costs.*

Keywords: *Sustainability Report Disclosure, Firm Size, Green Accounting, Return on Assets, Basic Materials Sector, Panel Data Regression, Indonesia.*

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS.....	iii
SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH	iv
KATA PENGANTAR.....	v
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	vii
ABSTRAK	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	6
1.3 Rumusan Masalah	7
1.4 Batasan Penelitian	8
1.5 Tujuan Penelitian	9
1.6 Manfaat Penelitian	9
1.7 Sistematika Penulisan	11
BAB II	12

TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1 Landasan Teori.....	12
2.1.1 Teori Legitimasi (<i>Legitimacy Theory</i>)	12
2.1.2 Teori Pemangku Kepentingan (<i>Stakeholder Theory</i>).....	13
2.1.3 Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>).....	13
2.1.4 Pengungkapan <i>Sustainability Report</i>	14
2.1.5 <i>Firm Size</i>	15
2.1.6 <i>Green Accounting</i>	15
2.1.7 <i>Return on Assets (ROA)</i>	16
2.2 Penelitian Terdahulu	17
2.3 Rerangka Berpikir	20
2.4 Hipotesis Penelitian.....	21
2.4.1 Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> terhadap <i>Return on Assets (ROA)</i> perusahaan.	21
2.4.2 <i>Firm Size</i> terhadap <i>Return on Assets (ROA)</i> perusahaan.....	21
2.4.3 <i>Green Accounting</i> terhadap <i>Return on Assets</i> Perusahaan.	22
BAB III.....	24
METODE PENELITIAN.....	24
3.1 Desain Penelitian.....	24
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	26
3.2.1 Pengungkapan <i>Sustainability Report</i>	26
3.2.2 <i>Firm Size</i>	26
3.2.3 <i>Green Accounting</i>	27

3.2.4	<i>Return on Assets</i>	27
3.3	Populasi dan Sampel	29
3.3.1	Populasi	29
3.3.2	Sampel	29
3.4	Sumber Data	31
3.5	Teknik Pengumpulan Data	32
3.6	Teknik Analisis Data	34
3.6.1	Analisis Deskriptif	35
3.6.2	Uji Regresi Data Panel	36
3.6.3	Uji Pemilihan Model	38
3.6.4	Uji Hipotesis	41
BAB IV	45
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		45
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	45
4.2	Hasil Penelitian	49
4.2.1	Analisis Deskriptif	49
4.2.2	Estimasi Model Regresi Data Panel	53
4.2.3	Pemilihan Model Regresi Data Panel	58
4.2.4	Uji Hipotesis	64
4.3	Pembahasan Hasil Penelitian	70
4.3.1	Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> Terhadap Return On Assets ...	70
4.3.2	<i>Firm Size</i> Terhadap <i>Return On Assets</i>	72

4.3.3	<i>Green Accounting Terhadap Return On Assets</i>	73
BAB V	76
KESIMPULAN DAN SARAN		76
5.1	Kesimpulan	76
5.2	Implikasi.....	78
5.2.1	Implikasi Teoritis.....	78
5.2.2	Implikasi Manajerial	79
5.2.3	Implikasi Kebijakan	79
5.3	Keterbatasan Penelitian	80
5.4	Saran Untuk Peneliti Selanjutnya.....	81
DAFTAR PUSTAKA		83
LAMPIRAN		88

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	17
Tabel 3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	28
Tabel 3.2 Proses Pemilihan Sampel	30
Tabel 4.1 Objek Penelitian	46
Tabel 4.2 Deskriptif Statistik.....	49
Tabel 4.3 <i>Common Effect Model</i>	54
Tabel 4.4 <i>Fixed Effect Model</i>	55
Tabel 4.5 <i>Random Effect Model</i>	57
Tabel 4.6 Uji Chow	59
Tabel 4.7 Uji Hausman.....	60
Tabel 4.8 Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	61
Tabel 4.9 Uji T	66
Tabel 4.10 Hasil Uji F.....	67
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi	68
Tabel 4.12 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis	69

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Penelitian	20
Gambar 3.1 Desain Penelitian.....	25