

PENGARUH *GREEN ACCOUNTING* DAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* TERHADAP KINERJA KEUANGAN DENGAN *INTELLECTUAL CAPITAL* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

MOHAMMAD NAUFAL KARIM BASTARA

1706623126



Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2026**

***THE EFFECT OF GREEN ACCOUNTING AND CORPORATE
SOCIAL RESPONSIBILITY ON FINANCIAL PERFORMANCE
WITH INTELLECTUAL CAPITAL AS A MODERATING
VARIABLE***

MOHAMMAD NAUFAL KARIM BASTARA

1706623126



***This Thesis was prepared to fulfill one of the requirements for obtaining a
Bachelor of Accounting degree at the Faculty of Economics and Business,
Universitas Negeri Jakarta***

BACHELOR OF ACCOUNTING STUDY PROGRAM

FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2026

ABSTRAK

Mohammad Naufal Karim Bastara. 2026. 1706623126. Pengaruh *Green Accounting* dan *Corporate Social Responsibility* terhadap Kinerja Keuangan dengan *Intellectual Capital* sebagai Variabel Moderasi. Skripsi. Jakarta: Program Studi S1 Akuntansi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis. Universitas Negeri Jakarta

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *green accounting* dan *corporate social responsibility* (CSR) terhadap kinerja keuangan dengan *intellectual capital* sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang bersumber dari laporan tahunan dan laporan keberlanjutan perusahaan yang diperoleh melalui situs Bursa Efek Indonesia serta situs resmi masing-masing perusahaan. Sampel penelitian terdiri atas 35 perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2022–2024. Kinerja keuangan diproksikan menggunakan *Return on Assets*, *green accounting* diukur menggunakan biaya lingkungan, CSR diukur menggunakan *Corporate Social Responsibility Index*, sedangkan *intellectual capital* diukur menggunakan *Value Added Intellectual Coefficient*. Data dianalisis menggunakan regresi data panel dengan pendekatan *Moderated Regression Analysis* yang diolah menggunakan perangkat lunak Eviews 13. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *green accounting* berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan. CSR tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan. *Intellectual capital* tidak terbukti memoderasi pengaruh *green accounting* terhadap kinerja keuangan serta CSR terhadap kinerja keuangan. Selain itu, *intellectual capital* juga tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan. Temuan mengindikasikan bahwa bagi industri yang memiliki eksposur lingkungan tinggi, alokasi biaya lingkungan lebih mampu memberikan sinyal efisiensi dan kepatuhan yang direspons positif oleh pasar dibandingkan program sosial yang bersifat jangka panjang. Selain itu, kapasitas internal berbasis pengetahuan belum mampu mengonversi praktik keberlanjutan menjadi keunggulan finansial yang nyata dalam jangka pendek.

Kata kunci: *green accounting*, *corporate social responsibility*, *intellectual capital*, kinerja keuangan, *Return on Assets*.

ABSTRACT

Mohammad Naufal Karim Bastara. 2026. 1706623126. The Effect of Green Accounting and Corporate Social Responsibility on Financial Performance with Intellectual Capital as a Moderating Variable. Thesis. Jakarta: Bachelor of Accounting Study Program. Faculty of Economics and Business. Universitas Negeri Jakarta

This study aims to examine the effect of green accounting and corporate social responsibility (CSR) on financial performance, with intellectual capital as a moderating variable. This study employs a quantitative approach using secondary data obtained from annual reports and sustainability reports, sourced from the Indonesia Stock Exchange website and the official websites of the respective companies. The research sample consists of 35 energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2022–2024 period. Financial performance is proxied by Return on Assets, green accounting is measured using environmental costs, CSR is measured using the Corporate Social Responsibility Index, while intellectual capital is measured using the Value Added Intellectual Coefficient. Data were analyzed using panel data regression with a Moderated Regression Analysis approach, processed using EvIEWS 13 software. The results show that green accounting has a positive and significant effect on financial performance. CSR has no significant effect on financial performance. Intellectual capital does not moderate the relationship between green accounting and financial performance or between CSR and financial performance. In addition, intellectual capital has no significant effect on financial performance. These findings indicate that, in industries with high environmental exposure, environmental costs provide a stronger signal of efficiency and regulatory compliance that is positively valued by the market than long-term social programs. Furthermore, knowledge-based internal capabilities have not yet been able to transform sustainability practices into measurable financial advantages in the short term.

Keywords: green accounting, corporate social responsibility, intellectual capital, financial performance, Return on Assets.

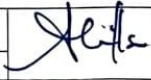
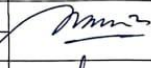
LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PENGESAHAN TUGAS AKHIR BENTUK : SKRIPSI

Nama Mahasiswa : Mohammad Naufal Karim Bastara
NIM : 1706623126
Program Studi/Fakultas : S1 Akuntansi / Fakultas Ekonomi dan Bisnis (FEB)
Judul Penelitian : Pengaruh *Green Accounting* dan *Corporate Social Responsibility* terhadap Kinerja Keuangan dengan *Intellectual Capital* sebagai Variabel Moderasi

Ini telah dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan dinyatakan ~~Lulus/Tidak Lulus~~*
Ujian Tugas Akhir oleh Tim Penguji pada Tanggal 28 Juli 2026

Tim Penguji,

Ketua	Dr. Marsellisa Nindito, SE., M.Sc, Ak., CA.	
	NIP. 197506302005012001	
Penguji 1	Ratna Anggraini, S.E., M.Si, Akt, CA	
	NIP. 197404172000122001	
Penguji 2	Windy Permata Suyono, S.Ak., M.Ak.	
	NIP. 199503062024062002	
Pembimbing 1	Prof. Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, SE., M.Si, AK, CA.	
	NIP. 196612131993032003	
Pembimbing 2	Dr. Muhammad Yusuf, SE., M.M.	
	NIP. 198906202020121006	

Mengetahui,
Dekan,


Prof. Dr. Mohamed Rizan, S.E., M.M.
NIDN. 0027067204

Koordinator Program Studi S1 Akuntansi,


Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak.
NIDN. 0031078901

LEMBAR ORISINALITAS

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Nama Mahasiswa : Mohammad Naufal Karim Bastara
NIM : 1706623126
Program Studi : S1 Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Judul TA : Pengaruh *Green Accounting* dan *Corporate Social Responsibility*
terhadap Kinerja Keuangan dengan *Intellectual Capital* sebagai
Variabel Moderasi

Menyatakan bahwa Tugas Akhir ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya tulis ilmiah ini.

Jakarta, 7 Agustus 2026

Yang menyatakan,



Mohammad Naufal Karim Bastara
NIM 1706623126

LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
PERPUSTAKAAN DAN KEARSIPAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: lib.unj.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Mohammad Naufal Karim Bastara
NIM : 1706623126
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis / S1 Akuntansi
Alamat email : naufalkbastara@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan dan Kearsipan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

☒ Skripsi ☐ Tesis ☐ Disertasi ☐ Lain-lain (... ..)

yang berjudul :

Pengaruh *Green Accounting* Dan *Corporate Social Responsibility* Terhadap Kinerja Keuangan Dengan *Intellectual Capital* Sebagai Variabel Moderasi

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan dan Kearsipan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara **fulltext** untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 7 Agustus 2026

Penulis

Mohammad Naufal Karim Bastara

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis sampaikan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas karunia-Nya, sehingga Penulis dapat menyelesaikan skripsi berjudul "**Pengaruh *Green Accounting* dan *Corporate Social Responsibility* terhadap Kinerja Keuangan dengan *Intellectual Capital* sebagai Variabel Moderasi**" ini dengan baik. Skripsi ini dibuat sebagai bagian dari persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta.

Penelitian skripsi ini tidak mungkin dapat terselesaikan tanpa ada bantuan dari berbagai pihak. Penulis banyak mendapat dukungan serta doa, baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh sebab itu, pada kesempatan ini Penulis secara khusus mengucapkan terima kasih kepada:

1. Orang tua Penulis, *Ayah* dan *Ibu*, serta kedua adik penulis, Naura dan Sulthan. Terima kasih telah memberikan doa, dukungan, dan motivasi sampai akhirnya Penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Prof. Dr. Komarudin, M.Si., selaku Rektor Universitas Negeri Jakarta.
3. Prof. Dr. Mohamad Rizan, M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta, beserta jajarannya.
4. Dwi Handarini, S.Pd, M.Ak., selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta.
5. Prof. Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, S.E., M.Si., Ak., CA., selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu untuk membantu dan membimbing penulis dalam menyusun skripsi.

6. Dr. Muhammad Yusuf S.E., M.M., selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu untuk membantu dan membimbing penulis dalam menyusun skripsi.
7. Dr. Marsellisa Nindito, S.E., M.Sc, Ak., CA, selaku Ketua Sidang Penguji Penulis yang telah memberikan saran dan perbaikan dalam proses sidang skripsi.
8. Ratna Anggraini, S.E., M.Si, Akt, CA, selaku Dosen Sidang Penguji I Penulis yang telah memberikan saran dan perbaikan dalam proses sidang skripsi.
9. Windy Permata Suyono, S.Ak., M.Ak., selaku Dosen Sidang Penguji II Penulis yang telah memberikan saran dan perbaikan dalam proses sidang skripsi.
10. Seluruh dosen dan tenaga kependidikan S1 Akuntansi FEB UNJ serta semua tingkatan di UNJ yang telah memberi ilmu yang bermanfaat dan berbagai fasilitas kepada Penulis selama berkuliah.
11. Teman-teman lingkaran terdekat Penulis. Terima kasih atas doa, dorongan, bantuan, dan kebersamaan selama proses penulisan skripsi.
12. Teman-teman Penulis di perkuliahan, baik pada program reguler 2014 dan program RPL 2023 atas dukungan, pengalaman, dan kebersamaan selama studi.

Jakarta, 28 Juli 2026

Penulis

Mohammad Naufal karim Bastara

DAFTAR ISI

ABSTRAK.....	ii
<i>ABSTRACT</i>.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iv
LEMBAR ORISINALITAS	v
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Pertanyaan Penelitian.....	18
1.3 Tujuan Penelitian.....	18
1.4 Manfaat Penelitian.....	19
BAB II KAJIAN PUSTAKA	22
2.1 Landasan Teori.....	22
2.1.1 Teori <i>Stakeholder</i>	22
2.1.2 Teori Legitimasi.....	24
2.1.3 Penjelasan Variabel.....	28
2.2 Tinjauan Hasil Penelitian Terdahulu	60
2.3 Kerangka Konseptual dan Hipotesis Penelitian	71
2.3.1 Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Kinerja Keuangan.....	72

2.3.2 Pengaruh <i>Corporate Social Responsibility</i> (CSR) terhadap Kinerja Keuangan.....	76
2.3.3 Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> terhadap Kinerja Keuangan.....	80
2.3.4 Peran Moderasi <i>Intellectual Capital</i> pada Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Kinerja Keuangan	82
2.3.5 Peran Moderasi <i>Intellectual Capital</i> pada Pengaruh <i>Corporate Social Responsibility</i> terhadap Kinerja Keuangan.....	84
BAB III METODE PENELITIAN	87
3.1 Unit Analisis, Populasi dan Sampel	87
3.1.1 Unit Analisis	87
3.1.2 Populasi.....	87
3.1.3 Sampel	88
3.2 Teknik Pengumpulan Data	90
3.2.1 Jenis Data.....	90
3.2.2 Sumber Data.....	91
3.2.3 Metode Pengumpulan Data.....	92
3.3 Operasionalisasi Variabel	93
3.3.1 Variabel Dependen (Kinerja Keuangan)	93
3.3.2 Variabel Independen.....	94
3.3.3 Variabel Moderasi (<i>Intellectual Capital</i>).....	96
3.3.4 Pembentukan Variabel Interaksi	98
3.4 Teknik Analisis Data.....	101
3.4.1 Statistik Deskriptif.....	101
3.4.2 Analisis Regresi Data Panel.....	102
3.4.3 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	102
3.4.4 Uji Pemilihan Model Data Panel.....	104
3.4.5 Uji Asumsi Klasik.....	106
3.4.6 <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)	108
3.4.7 Model Persamaan Penelitian.....	109
3.4.8 Uji Hipotesis	112
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	114

4.1 Deskripsi Data.....	114
4.1.1 Hasil Statistik Deskriptif.....	115
4.2 Hasil	122
4.2.1 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	122
4.2.2 Uji Asumsi Klasik	125
4.2.3 Analisis Regresi Data Panel.....	128
4.2.4 Pengujian Hipotesis	132
4.3 Pembahasan	136
4.3.1 Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Kinerja Keuangan	136
4.3.2 Pengaruh <i>Corporate Social Responsibility</i> terhadap Kinerja Keuangan	138
4.3.3 Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> terhadap Kinerja Keuangan	142
4.3.4 Peran <i>Intellectual Capital</i> dalam Memoderasi Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Kinerja Keuangan.....	144
4.3.5 Peran <i>Intellectual Capital</i> dalam Memoderasi Pengaruh <i>Corporate Social Responsibility</i> (CSR) terhadap Kinerja Keuangan	146
BAB V PENUTUP	149
5.1 Kesimpulan.....	149
5.2 Implikasi	150
5.2.1 Implikasi Teoretis.....	150
5.2.2 Implikasi Praktis.....	152
5.3 Keterbatasan Penelitian	153
5.4 Rekomendasi bagi Penelitian Selanjutnya.....	155
DAFTAR PUSTAKA.....	157
DAFTAR LAMPIRAN	164
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	180

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Peringkat SDGs Global Indonesia dari 167 Negara.....	3
Gambar 2.1 Bagan Kerangka Teori.....	72
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas Sebelum Transformasi & <i>Outlier</i>	125
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi & <i>Outlier</i>	126



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Peringkat PROPER KLHK periode tahun 2021-2024.....	6
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	60
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	90
Tabel 3.2 Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	100
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif Sebelum Transformasi & <i>Outlier</i>	115
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif Sebelum Transformasi & <i>Outlier</i>	117
Tabel 4.3 Hasil Uji Chow.....	123
Tabel 4.4 Hasil Uji Hausman.....	123
Tabel 4.5 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	124
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	126
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas.....	127
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi.....	128
Tabel 4.9 Hasil Regresi Data Panel.....	129
Tabel 4.10 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	134
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	135



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Kartu Konsultasi Pembimbingan Penulisan Skripsi.....	164
Lampiran 2 Surat Persetujuan Seminar Proposal Penelitian.....	165
Lampiran 3 Surat Persetujuan Sidang Skripsi.....	166
Lampiran 4 Hasil Turnitin Penulisan Skripsi.....	167
Lampiran 5 Daftar Emiten Sektor Energi yang Memenuhi Kriteria.....	168
Lampiran 6 Indikator Pengungkapan CSR Menurut GRI G-4.....	169
Lampiran 7 Tabulasi Data Sebelum Transformasi & <i>Outlier</i>	172
Lampiran 8 Tabulasi Data Setelah Transformasi & <i>Outlier</i>	175
Lampiran 9 Tampilan <i>Output</i> Statistik Deskriptif Sebelum Transformasi & <i>Outlier</i> di EViews 13.....	177
Lampiran 10 Tampilan <i>Output</i> Statistik Deskriptif Setelah Transformasi & <i>Outlier</i> di Eviews 13.....	177
Lampiran 11 Tampilan <i>Output</i> Uji Chow di Eviews 13.....	177
Lampiran 12 Tampilan <i>Output</i> Uji Hausman di EViews 13.....	177
Lampiran 13 Tampilan <i>Output</i> Uji Lagrange Multiplier di Eviews 13.....	178
Lampiran 14 Tampilan <i>Output</i> Uji Heteroskedastisitas di EViews 13.....	178
Lampiran 15 Tampilan <i>Output</i> Uji Multikolinearitas di EViews 13.....	179
Lampiran 16 Tampilan <i>Output</i> Regresi Data Panel Random Effect Model (REM) di EViews 13.....	179

