

NOMOR : 463/UN40.A7/PK.03.04/2025

**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING* DAN PENGUNGKAPAN EMISI
KARBON TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
(Studi Kasus pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar di BEI
tahun 2019-2023)**



SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat menempuh ujian sidang
Sarjana Pendidikan pada Program Studi Pendidikan Akuntansi

Disusun oleh:

Mochammad Iqbal Maulana

NIM. 2108361

**PROGRAM STUDI PENDIDIKAN AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA**

2025

**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING* DAN PENGUNGKAPAN EMISI
KARBON TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
(Studi Kasus pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar di BEI
tahun 2019-2023)**

Oleh:

Mochammad Iqbal Maulana

Sebuah skripsi yang diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar
Sarjana Pendidikan pada Program Studi Pendidikan Akuntansi

© Mochammad Iqbal Maulana 2025

Universitas Pendidikan Indonesia

September 2025

Cipta dilindungi undang-undang.

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian,
Dengan dicetak ulang, difoto kopi, atau cara lainnya tanpa ijin dari penulis

**LEMBAR PENGESAHAN DAN PERSETUJUAN
UNTUK MENGIKUTI UJIAN SIDANG**

**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING* DAN PENGUNGKAPAN EMISI
KARBON TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
(Studi Kasus pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar
di BEI tahun 2019-2023)**

Oleh:

Mochammad Iqbal Maulana

NIM. 2108361

Telah disetujui oleh:

Pembimbing I,

Pembimbing II,



Dr. Imas Purnamasari, S.Pd, MM.

NIP. 197705122001122001

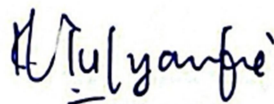


Harpa Sugiharti, S.Pd., M.S.Ak.

NIP. 199108252020122009

Mengetahui,

Ketua Program Studi Pendidikan Akuntansi



Dr. Heni Mulyani, M.Pd., CFP, ChFI, DipVET, DipTDD

NIP. 197707272001122001

PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Mochammad Iqbal Maulana

NIM : 2108361

Program Studi : Pendidikan Akuntansi

Fakultas : Pendidikan Ekonomi dan Bisnis (FPEB)

Judul Skripsi : Pengaruh *Green Accounting* dan Pengungkapan Emisi Karbon Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Kasus pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar di BEI tahun 2019-2023)

Dengan ini menyatakan bahwa karya tulis ini merupakan hasil kerja saya sendiri. Saya menjamin bahwa seluruh isi karya ini, baik sebagian maupun keseluruhan, bukan merupakan plagiarisme dari karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah dinyatakan dan disebutkan sumbernya dengan jelas.

Jika di kemudian hari ditemukan pelanggaran terhadap etika akademik atau unsur plagiarisme, saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan yang berlaku di Universitas Pendidikan Indonesia

Bandung, Agustus 2025

Yang membuat pernyataan

Mochammad Iqbal Maulana
NIM. 2108361

**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING* DAN PENGUNGKAPAN EMISI
KARBON TERHADAP NILAI PERUSAHAAN**
**(Studi Kasus pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar di BEI
tahun 2019-2023)**

Mochammad Iqbal Maulana

Pembimbing:

- 1. Dr. Imas Purnamasari, S.Pd, MM.**
- 2. Harpa Sugiharti, S.Pd., M.S.Ak.**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *green accounting* dan pengungkapan emisi karbon terhadap nilai perusahaan pada perusahaan *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023. Variabel bebas yang digunakan dalam penelitian ini yaitu *green accounting* dan pengungkapan emisi karbon. *Green accounting* diukur dengan menggunakan Program Penilaian Peringkat Kinerja Perusahaan (PROPER), pengungkapan emisi karbon diukur dengan *Unequally Weighted Disclosure Index* (UWDI). Sedangkan variabel terikat dalam penelitian ini adalah nilai perusahaan yang diukur dengan menggunakan *Price to Book Value* (PBV). Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif dan verifikatif. Teknik pengumpulan data yang digunakan yaitu teknik dokumentasi menggunakan jenis data sekunder yang berasal dari laman resmi Bursa Efek Indonesia (BEI), laman resmi perusahaan yang bersangkutan, dan laman Kementerian Lingkungan Hidup dan Kehutanan (KLHK) berupa laporan tahunan dan keberlanjutan perusahaan serta peringkat PROPER selama tahun 2019-2023. Teknik pengambilan sampel dengan metode *purposive sampling* dengan sampel penelitian berjumlah 22 perusahaan selama 5 tahun pengamatan dari tahun 2019-2023 sehingga data observasi berjumlah 110. Teknik analisis data menggunakan program *views* 13. Teknik estimasi regresi linier data panel menggunakan model *Random Effect Model* (REM). Berdasarkan hasil pengujian menunjukkan secara simultan *green accounting* dan pengungkapan emisi karbon berpengaruh terhadap nilai perusahaan. Secara parsial *green accounting* berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan dan pengungkapan emisi karbon tidak berpengaruh terhadap nilai perusahaan.

Kata Kunci: Nilai perusahaan, *green accounting*, pengungkapan emisi karbon

THE EFFECT OF GREEN ACCOUNTING AND CARBON EMISSION DISCLOSURE ON FIRM VALUE

***(A Case Study of Basic Materials Sector Companies Listed on the Indonesia
Stock Exchange in 2019–2023)***

Mochammad Iqbal Maulana

Advisors:

- 1. Dr. Imas Purnamasari, S.Pd, MM.**
- 2. Harpa Sugiharti, S.Pd., M.S.Ak.**

ABSTRACT

This research aims to determine the effect of green accounting and carbon emission disclosure on firm value in basic materials companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2019–2023. The independent variables used in this study are green accounting and carbon emission disclosure. Green accounting is measured using the Company Performance Rating Program (PROPER), and carbon emission disclosure is measured using the Unequally Weighted Disclosure Index (UWDI). The dependent variable in this study is firm value, which is measured using Price to Book Value (PBV). The research method used is descriptive and verification methods. The data collection technique used is documentation using secondary data obtained from the official website of the Indonesia Stock Exchange (IDX), the official websites of the respective companies, and the website of the Ministry of Environment and Forestry (KLHK) in the form of annual and sustainability reports as well as PROPER ratings for 2019–2023. The sampling technique used is purposive sampling, with a research sample of 22 companies over five years of observation from 2019 to 2023, resulting in a total of 110 observations. The data analysis technique uses the evIEWS 13 software. The panel data regression estimation technique uses the Random Effect Model (REM). The test results show that simultaneously green accounting and carbon emission disclosure have an effect on firm value. Partially, green accounting has an effect on firm value and carbon emission disclosure has no effect on firm value..

Keywords: Firm value, green accounting, carbon emission disclosure

PRAKATA

Bismillahirrahmannirahim

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Green Accounting* dan Pengungkapan Emisi Karbon Terhadap Nilai Perusahaan: Studi Kasus pada Perusahaan Sektor *Basis Materials* yang terdaftar Di BEI tahun 2019 - 2023”. Penyusunan skripsi ini ditujukan untuk memenuhi salah satu syarat guna mengikuti Ujian Sidang Sarjana pada Program Studi Pendidikan Akuntansi, Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pendidikan Indonesia.

Penulis mengucapkan terima kasih kepada seluruh pihak yang telah berkontribusi memberikan do’a, bimbingan, dorongan, motivasi serta bantuan untuk penyusunan penelitian ini. Berkat hal tersebut penulis mampu mengatasi berbagai kendala selama proses penyusunan. Semoga semua kebaikan yang diberikan dapat menjadi amalan dan dibalas oleh Tuhan Yang Maha Esa.

Penulis menyadari bahwa dalam skripsi ini terdapat banyak kekurangan baik dalam segi isi maupun penulisan. Maka dari itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun untuk menjadi perbaikan dimasa depan. Semoga penyusunan skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Bandung, Agustus 2025

Mochammad Iqbal Maulana

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah memberikan bantuan dan dukungan, terutama kepada:

1. Prof. Dr. Didi Sukyadi, M.A., Rektor Universitas Pendidikan Indonesia;
2. Prof. Dr. Hj. Ratih Hurriyati, M.P., Dekan FPEB Universitas Pendidikan Indonesia;
3. Dr. Heni Mulyani, M.Pd., CFP, ChFI, DipVET, DipTDD. Ketua Program Studi Pendidikan Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia yang telah memberikan dukungan dan motivasi dalam proses penyusunan skripsi.;
4. Dr. Imas Purnamasari, S.Pd., M.M., Dosen pembimbing satu yang telah meluangkan waktunya untuk membimbing, mengarahkan, memberi masukan, memotivasi, dan memberikan kritik yang bersifat membangun dengan penuh ketulusan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih atas kesediaan waktu yang telah diberikan selama proses bimbingan;
5. Harpa Sugiharti, S.Pd., M.S.Ak., Dosen pembimbing dua yang telah meluangkan waktunya untuk membimbing, mengarahkan, memberikan masukan, memotivasi, dan memberikan kritik yang bersifat membangun dengan penuh ketulusan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih atas kesediaan waktu yang telah diberikan selama proses bimbingan;
6. Rika Mardiani, SE., M.Ak., Dosen pembimbing akademik yang senantiasa memberikan dukungan penuh kepada penulis dari awal perkuliahan hingga penulis berhasil menyelesaikan skripsi;
7. Seluruh Dosen dan Staff Program Studi Pendidikan Akuntansi, Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pendidikan Indonesia yang telah memberikan banyak ilmu dalam proses pembelajaran dan layanan terbaik dalam bidang administrasi selama masa perkuliahan;

8. Almarhumah ibunda Kokoy Rukoyah yang sangat penulis rindukan dan yang paling berarti dalam hidup penulis. Semoga Allah SWT melapangkan kubur dan menempatkan ibu ditempat yang paling mulia disisi Allah SWT. Tak lupa, ayahanda Asep Ashuri yang paling penulis banggakan yang selalu mendukung, memberi nasihat, dan semangat, serta yang selalu mendo'akan kelancaran dalam menjalani pendidikan sampai selesai;
9. Keempat saudara kandung yang penulis cintai, aa Lukman, Ela, Yusup, dan khususnya Yulinar Sofiyati selaku kakak pertama yang dengan penuh ketulusan dan tanpa pamrih rela menjadi pengganti ibu sejak kepergian beliau. Tete telah memberikan kasih sayang, perhatian, dan bimbingan layaknya seorang ibu, sekaligus menjadi tulang punggung yang membiayai penulis hingga dapat menempuh pendidikan sampai ke bangku kuliah;
10. Keluarga besar penulis, khususnya almarhumah Odah Djuariah selaku nenek yang sudah seperti orang tua penulis. Dengan tulus dan penuh rasa syukur saya ingin mengucapkan terima kasih karena telah menjadi bagian dari kehidupan saya sampai bisa berada ditahap ini;
11. Sahabat yang sudah saya anggap sebagai keluarga, Arini Nur Haq, yang telah setia berada di sisi penulis sejak bayi hingga saat ini, terima kasih telah menjadi sosok yang selalu hadir dalam suka maupun duka;
12. Erik M hafidz dan Kharaz Tsaniya sahabat yang kebersamaan penulis selama proses penulisan skripsi ini. Terima kasih telah menjadi partner bertumbuh di segala kondisi, menjadi pendengar yang baik, sekaligus teman nongkrong yang menyenangkan. Kehadiran kalian membuat perjalanan skripsi ini terasa lebih ringan dan penuh warna;
13. Teman-teman Impeeza 28, khususnya Allya dan Meya, yang telah menemani sejak masa di Cianjur hingga melanjutkan perjalanan di Bandung. Terima kasih atas persahabatan sejak SMP yang penuh kebersamaan, dukungan, dan tawa, yang telah menjadi bagian berarti dalam hidup saya;
14. Rizal, Annisa, Widya, Iman, dan Euis selaku sahabat “masih waras” sejak SMK hingga kini, terima kasih atas kebersamaan, dukungan, dan tawa yang selalu menguatkan;

15. Teman seperjuangan Pendidikan Akuntansi angkatan 21, khususnya Sonya, Vina, Fazria, Intan serta anggota *New Hood* yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu. Terima kasih atas kebersamaan, dukungan, dan semangat yang kita bagi selama menempuh studi;
16. Sahabat seperjuangan di MURA Coffe & Mocktails, Geani, Putri, Reihan, Jibril, Fajar, dan Ridwan yang penulis kenal selama bekerja di sana. Terima kasih atas kebersamaan, dukungan, dan canda tawa yang kita bagi;
17. Coffee shop yang telah menjadi saksi perjuangan penulis dalam menyelesaikan skripsi ini MURA Coffee & Mocktails, Makmur Jaya, dan Fore Coffee. Terima kasih telah menyediakan tempat yang nyaman, suasana yang mendukung, serta menjadi ruang penuh inspirasi di setiap proses penulisan;
18. Terakhir, skripsi ini dipersembahkan untuk penulis, Mochammad Iqbal Maulana, sebagai bentuk penghargaan atas segala perjuangan, kesabaran, dan keyakinan yang telah menemani setiap langkah dalam menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih kepada diri yang tak menyerah meski lelah, yang tetap melangkah meski jalan terasa berat, dan yang terus percaya meski ragu sering mengetuk. Semua air mata, tawa, dan malam panjang penuh doa kini terbayar dengan tercapainya titik ini. Semoga pencapaian ini menjadi pengingat bahwa setiap usaha, sekecil apa pun, akan menemukan jalannya menuju keberhasilan.

Semoga Allah Swt., senantiasa memberikan balasan dengan berlipat-lipat kebaikan dan pahala untuk seluruh pihak yang telah berkenan membantu penulis baik dukungan moril maupun materil selama penulis menimba ilmu di Universitas Pendidikan Indonesia.

Bandung, Agustus 2025

Penulis,

Mochammad Iqbal Maulana

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME	ii
ABSTRAK	iii
PRAKATA	v
UCAPAN TERIMA KASIH	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Identifikasi Masalah Penelitian	6
C. Rumusan Masalah Penelitian	10
D. Tujuan Penelitian	10
E. Manfaat Penelitian	11
BAB II LANDASAN TEORI	13
A. Teori Sinyal (Signaling Theory)	13
B. Teori Legitimasi (Legitimacy Theory)	14
C. Teori Corporate Sustainability	15
A. <i>Green Accounting</i>	17
E. Pengungkapan Emisi Karbon	25
E. Nilai Perusahaan	29
F. Penelitian Terdahulu	34
G. Kerangka Pemikiran	42
H. Hipotesis Penelitian	44
BAB III METODE PENELITIAN	45
A. Desain Penelitian	45
B. Operasionalisasi Variabel	45
C. Populasi dan Sampel	48
D. Jenis dan Sumber Data	50

E. Teknik Pengumpulan Data.....	50
F. Analisis Data dan Pengujian Hipotesis.....	51
1. Analisis Deskriptif	51
2. Analisis Inferensial.....	53
3. Pengujian Hipotesis.....	58
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	62
A. Gambaran Objek Penelitian.....	62
B. Deskripsi Hasil Penelitian.....	64
C. Analisis Data dan Pengujian Hipotesis Penelitian.....	116
D. Pembahasan Hasil Penelitian.....	128
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	137
A. Kesimpulan	137
B. Saran.....	137
DAFTAR PUSTAKA	140
LAMPIRAN.....	148

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Kriteria Penilaian Kinerja PROPER	23
Tabel 2. 2 Indikator Pengukuran Green Accounting	25
Tabel 2. 3 Indikator Pengukuran Pengungkapan Emisi Karbon	27
Tabel 2. 4 Kriteria Pengungkapan Emisi Karbon	29
Tabel 2. 5 Penelitian Terdahulu	35
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel	47
Tabel 3. 2 Hasil Purposive Sampling	49
Tabel 3. 3 Data Sampel Penelitian	49
Tabel 3. 4 Indikator Pengukuran Green Accounting	51
Tabel 3. 5 Indikator Pengukuran Pengungkapan Emisi Karbon	52
Tabel 4. 1 Profil Perusahaan	63
Tabel 4. 2 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) Perusahaan Sektor Basic Materials tahun 2019-2023	66
Tabel 4. 3 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Polychem Indonesia Tbk tahun 2019-2023	67
Tabel 4. 4 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER)	68
Tabel 4. 5 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Aneka Tambang Tbk tahun 2019-2023	68
Tabel 4. 6 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Citra Tubindo Tbk tahun 2019-2023	69
Tabel 4. 7 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Lotte Chemical Titan Tbk tahun 2019-2023	70
Tabel 4. 8 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Gunawa Dianjaya Steel Tbk tahun 2019-2023	70
Tabel 4. 9 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Indal Alumunium Industry Tbk tahun 2019-2023	71
Tabel 4. 10 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Vale Indonesia Tbk tahun 2019-2023	72
Tabel 4. 11 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk tahun 2019-2023	72

Tabel 4. 12 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Indocement Tungal Prakarsa Tbk tahun 2019-2023	73
Tabel 4. 13 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Indopoly Swakarsa Industry Tbk tahun 2019-2023	74
Tabel 4. 14 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Steel Pipe Industry Indonesia Tbk tahun 2019-2023	74
Tabel 4. 15 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Krakatau Steel Tbk tahun 2019-2023	75
Tabel 4. 16 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Pelat Timah Nusantara Tbk tahun 2019-2023	76
Tabel 4. 17 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Semen Baturaja Tbk tahun 2019-2023.....	77
Tabel 4. 18 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Solusi Bangun Indonesia Tbk tahun 2019-2023	77
Tabel 4. 19 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Semen Indonesia (Persero) Tbk tahun 2019-2023	78
Tabel 4. 20 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Suparma Tbk tahun 2019-2023	79
Tabel 4. 21 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk tahun 2019-2023	79
Tabel 4. 22 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Unggul Indah Cahaya Tbk tahun 2019-2023	80
Tabel 4. 23 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Gunung Raja Paksi Tbk tahun 2019-2023	81
Tabel 4. 24 Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) PT Indonesia Fibreboard Industry Tbk tahun 2019-2023	82
Tabel 4. 25 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) Perusahaan Sektor Basic Materials tahun 2019-2023	84
Tabel 4. 26 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Polychem Indonesia Tbk tahun 2019-2023	85
Tabel 4. 27 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT	

Samator Indo Gas Tbk tahun 2019-2023	86
Tabel 4. 28 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Aneka Tambang Tbk tahun 2019-2023.....	86
Tabel 4. 29 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Citra Tubindo Tbk tahun 2019-2023.....	87
Tabel 4. 30 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Lotte Chemical Titan Tbk tahun 2019-2023	88
Tabel 4. 31 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Gunawa Dianjaya Tbk tahun 2019-2023	88
Tabel 4. 32 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Indal Aluminium Industry Tbk tahun 2019-2023	89
Tabel 4. 33 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Vale Indonesia Tbk tahun 2019-2023	90
Tabel 4. 34 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Indah Kiat PULP &Paper Tbk tahun 2019-2023	90
Tabel 4. 35 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk tahun 2019-2023	91
Tabel 4. 36 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Indopoly Swakarsa Industry Tbk tahun 2019-2023	92
Tabel 4. 37 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Steel Pipe Industry of Indonesia Tbk tahun 2019-2023	92
Tabel 4. 38 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Krakatau Steel (Persero) Tbk tahun 2019-2023	93
Tabel 4. 39 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Pelat Timah Nusantara Tbk tahun 2019-2023	945
Tabel 4. 40 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Semen Baturaja Tbk tahun 2019-2023.....	94
Tabel 4. 41 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Solusi Bangun Indonesia Tbk tahun 2019-2023	95
Tabel 4. 42 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Semen Indonesia Tbk tahun 2019-2023.....	96

Tabel 4. 43 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Suparma Tbk tahun 2019-2023	96
Tabel 4. 44 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk tahun 2019-2023.....	97
Tabel 4. 45 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Unggul Indah Cahaya Tbk tahun 2019-2023	98
Tabel 4. 46 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Gunung Raja Paksi Tbk tahun 2019-2023	98
Tabel 4. 47 Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) PT Indonesia Fibreboard Industry Tbk tahun 2019-2023.....	99
Tabel 4. 48 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) Perusahaan Sektor Basic Materials tahun 2019-2023.....	101
Tabel 4. 49 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Polychem Indonesia Tbk tahun 2019-2023.....	102
Tabel 4. 50 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Samator Indo Gas Tbk tahun 2019-2023	103
Tabel 4. 51 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Aneka Tambang Tbk tahun 2019-2023	104
Tabel 4. 52 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Citra Tubindo Tbk tahun 2019-2023	104
Tabel 4. 53 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Lotte Chemical Titan Tbk tahun 2019-2023.....	105
Tabel 4. 54 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk tahun 2019-2023.....	105
Tabel 4. 55 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Indal Aluminium Industry Tbk tahun 2019-2023	106
Tabel 4. 56 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Vale Indonesia Tbk tahun 2019-2023	107
Tabel 4. 57 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Indah Kiat Pulp & Papper Tbk tahun 2019-2023	107
Tabel 4. 58 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Indocement	

Tunggal Prakarsa Tbk tahun 2019-2023	108
Tabel 4. 59 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Indopoly Swakarsa Industry Tbk tahun 2019-2023	109
Tabel 4. 60 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) Steel Pipe Industry of Indonesia Tbk tahun 2019-2023	109
Tabel 4. 61 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Krakatau Steel (Persero) Tbk tahun 2019-2023	110
Tabel 4. 62 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Pelat Timah Nusantara Tbk tahun 2019-2023	110
Tabel 4. 63 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Semen Baturaja Tbk tahun 2019-2023	111
Tabel 4. 64 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Solusi Bangun Indonesia Tbk tahun 2019-2023.....	112
Tabel 4. 65 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Semen Indonesua (Persero) Tbk tahun 2019-2023	112
Tabel 4. 66 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Suparma Tbk tahun 2019-2023	113
Tabel 4. 67 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk tahun 2019-2023	113
Tabel 4. 68 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Unggul Indah Cahaya Tbk tahun 2019-2023	114
Tabel 4. 69 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Gunung Raja Paksi Tbk tahun 2019-2023	115
Tabel 4. 70 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) PT Indonesia Fibreboard of Industry Tbk tahun 2019-2023	115
Tabel 4. 71 Uji Multikolinearitas	117
Tabel 4. 72 Uji Heteroskedastisitas.....	118
Tabel 4. 73 Uji Autokorelasi.....	119
Tabel 4. 74 Hasil Common Effect Model	119
Tabel 4. 75 Hasil Fixed Effect Model (FEM)	120
Tabel 4. 76 Hasil Random Effect Model	120

Tabel 4. 77 Hasil Uji Chow.....	121
Tabel 4. 78 Hasil Uji Hausman.....	122
Tabel 4. 79 Hasil Uji Lagrange Multiplier (LM)	123
Tabel 4. 80 Analisis Regresi Linier Data Panel dengan Random Effect Model (REM)	124
Tabel 4. 81 Uji Keberartian Regresi (Uji F)	125
Tabel 4. 82 Uji keberartian Koefisien Regresi (Uji t).....	126
Tabel 4. 83 Hasil Penelitian	128

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Rata-rata Harga Saham pada tahun 2019-2023 dari ke – 2 Sektor dengan ESG terbaik.....	2
Gambar 1. 2 Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) pada tahun 2019-2023.....	4
Gambar 1. 3 Nilai Perusahaan (PBV) Sektor Basic Materials.....	5
Gambar 2. 1 Hubungan Antar Variabel	44
Gambar 4. 1 Grafik Perkembangan Rata-rata Green Accounting (PROPER) Perusahaan Sektor Basic Materials tahun 2019-2023.....	66
Gambar 4. 2 Grafik Perkembangan Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon (UWDI) Perusahaan Sektor Basic Materials tahun 2019-2023	84
Gambar 4. 3 Perkembangan Rata-rata Nilai Perusahaan (PBV) Perusahaan Sektor Basic Materials tahun 2019-2023.....	101

DAFTAR PUSTAKA

- Abidin, Z. (2022). *Buku Ajar Manajemen Keuangan Lanjutan*. Penerbit NEM.
- Adebanjo, A. A., & Wisdom, O. (2024). Sustainable Drivers of Financial Success in Nigeria's Non-Financial Sector: A Managerial Perspective. *International Review of Management and Marketing*, 14(6), 433–442.
- Al Banjari, N. R. (2023). Pengaruh Green Accounting Dan Carbon Emission Disclosure Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Maqashid Syariah. *Jurnal Riset Akuntansi Politika*, 6(2), 386–403.
- Alamsyah, M. F., & Malanua, W. (2021). Pengaruh Investment Opportunity Set, Corporate Social Responsibility, Dan Risiko Bisnis Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Fokus Manajemen Bisnis*, 11(2), 154.
- Alfayerds, W. D., & Setiawan, M. A. (2021). Pengaruh Pengungkapan Emisi Karbon dan Annual Report Readability terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 3(2), 349–363.
- Almaeda, T. R., Pramuda, A. V. D., & Setiawan, D. (2023). Perkembangan Penelitian Carbon Disclosure di Indonesia. *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 7(1), 109–133.
- Almunawwaroh, M., Deswanto, V., & Karlina, E. (2022). *Green Accounting: Akuntansi Dan Lingkungan*. Media Sains Indonesia.
- Amira, A., & Siswanto, S. (2022). Pengaruh Penerapan Akuntansi Lingkungan Terhadap Nilai Perusahaan Consumer Non-Cyclicals Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara (PKN)*, 4(1S), 200–210.
- Andriani, P. R. (2019). Pengaruh Tingkat Likuiditas, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan Pada Subsektor Makanan Dan Minuman Yang Tercatat Di Bei (Bei) Periode 2010-2017. 2(1).
- Anggita, W., Nugroho, A. A., & Suhaidar. (2022). Carbon Emission Disclosure And Green Accounting Practices On The Firm Value. *Jurnal Akuntansi*, 26(3), 464–481.

Mochammad Iqbal Maulana, 2025

PENGARUH GREEN ACCOUNTING DAN PENGUNGKAPAN EMISI KARBON TERHADAP NILAI PERUSAHAAN

(Studi Kasus pada Perusahaan Sektor Basic Materials yang Terdaftar di BEI tahun 2019-2023)
Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

- Aras, G., & Crowther, D. (2009). Corporate Sustainability Reporting: A Study in Disingenuity? *Journal of Business Ethics*, 87(S1), 279–288.
- Ardiawan, K. N., Sari, M. E., Abdullah, K., Jannah, M., Aiman, U., & Hasda, S. (2022). *Penelitian kuantitatif*. Yayasan Penerbit Muhammad Zaini.
- Artiach, T., Lee, D., Nelson, D., & Walker, J. (2010). The determinants of corporate sustainability performance. *Accounting & Finance*, 50(1), 31–51.
- Bahriansyah, R. I., & Lestari Ginting, Y. (2022). Pengungkapan Emisi Karbon Terhadap Nilai Perusahaan dengan Media Exposure Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Riset Akuntansi & Perpajakan (JRAP)*, 9(02), 249–260.
- Bairagi, V., & Munot, M. V. (Eds.). (2019). *Research methodology: A practical and scientific approach*. CRC Press, Taylor & Francis Group.
- Baldarelli, M.-G., Del Baldo, M., & Nesheva-Kiosseva, N. (2017). *Environmental Accounting and Reporting: Theory and Practice* (1st ed. 2017). Springer International Publishing : Imprint: Springer.
- Brigham, E. F., & Ehrhardt, M. C. (2019). *Financial Management: Theory & Practice*. Cengage Learning.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2019). *Fundamentals of financial management* (15e ed.). Cengage.
- Caraka, R. E., & Yasin, H. (2017). *Geographically Weighted Regression (Gwr) Sebuah Pendekatan Regresi Geografis*. Mobius.
- Carbon Brief. (2021). *Analysis: Which countries are historically responsible for climate change?* Carbon Brief.
- Chariri, A., & Ghozali, I. (2014). *Teori akuntansi* (4th ed.). Semarang Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Climate Watch. (2017). *Greenhouse Gas (GHG) Emissions*. Climate Watch.
- Cooper, D. R., & Schindler, P. S. (2017). *Metode Penelitian Bisnis Edisi 12 Buku 2*. Salemba Empat.
- Copeland, T. E., Weston, J. F., & Shastri, K. (2010). *Financial theory and corporate policy*. Hauptbd. (5th ed.). Addison-Wesley.

Mochammad Iqbal Maulana, 2025

PENGARUH GREEN ACCOUNTING DAN PENGUNGKAPAN EMISI KARBON TERHADAP NILAI PERUSAHAAN

(Studi Kasus pada Perusahaan Sektor Basic Materials yang Terdaftar di BEI tahun 2019-2023)
Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

- Damas, D., Maghviroh, R. E., & Meidiyah, M. (2021). Pengaruh Eco-Efficiency, Green Inovation Dan Carbon Emission Disclosure Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Lingkungan Sebagai Moderasi. *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 8(2), 85–108.
- Darwin, M., Mamondol, M. R., Sormin, S. A., Tambunan, Y. N., Sylvia, D., Adnyana, I. M. D. M., Prasetyo, B., Vianitati, P., Gebang, A. A., & Tambunan, T. S. (2021). *Metode Penelitian Pendekatan Kuantitatif*. CV. Media Sains Indonesia.
- Diedra, V. I., & Agustina, L. (2021). Pengaruh Faktor-Faktor Keuangan dan Board Of Directors Characteristics Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi*, 13(2), 231–244.
- Dila, R. & Titik Aryati. (2023). Analisis Intellectual Capital, Carbon Emission Disclosure Dan Managerial Ownership Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(1), 1309–1318.
- Duli, N. (2019). *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Penerbit CV Budi Utama.
- Dwi Jaladri, N., & Mulyani, S. (2020). Analysis Of Green Accounting Implementation At Pt Timah (Company) Tbk. *Assets : Jurnal Ilmiah Ilmu Akuntansi, Keuangan Dan Pajak*, 4(2), 66–77.
- Elkington, J. (1998). Partnerships from *cannibals with forks: The triple bottom line of 21st-century business*. *Environmental Quality Management*, 8(1), 37–51. <https://doi.org/10.1002/tqem.3310080106>
- Fasua, K. O. (2011). Environmental accounting: Concept and principles. *Certified National Accountant*, 19(2).
- Fauziah, F., & Jamal, S. W. (2020). Analisis Pengaruh Leverage, Financial Performance Firm Size Dan Sales Growth Terhadap Firm Value Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia. 4.
- Fina, F. (2024). Pengaruh Green Accounting, Carbon Emission Disclosure, dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 12(2), 239.
- Fini, S., & Astuti, C. D. (2024). Pengaruh Green Accounting Terhadap Nilai

- Perusahaan. *J. Econ. Bussines Account*, 7(3), 5751–5766.
- Gray, R., Owen, D., & Adams, C. (1996). *Accounting and accountability: Changes and challenges in corporate social and environmental reporting*. Prentice Hall.
- Gunawan, B., & Berliyanda, K. L. (2024). Pengaruh Green Accounting, Pengungkapan Emisi Karbon, dan Kinerja Lingkungan Terhadap Nilai Perusahaan. *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 8(1), 33–50.
- Guthrie, J., & Parker, L. D. (1989). Corporate Social Reporting: A Rebuttal of Legitimacy Theory. *Accounting and Business Research*, 19(76), 343–352.
- Hamidi, H. (2019). Analisis Penerapan Green Accounting Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. *Equilibiria: Jurnal Fakultas Ekonomi*, 6(2).
- Harmono, H. (2022). *Manajemen Keuangan: Berbasis Balanced Scorecard*. Bumi Aksara.
- Hart, S. L., & Milstein, M. B. (2003). Creating sustainable value. *Academy of Management Perspectives*, 17(2), 56–67.
- Hermawan, A., & Putri, R. (2021). *Nilai Perusahaan dan Kebijakan Dividen*. Mer-C Publishing.
- Hery. (2017). *Riset Akuntansi*. Gramedia Widiasarana Indonesia.
- International Energy Agency. (2012). *World Energy Outlook 2012 – Analysis—IEA*. International Energy Agency.
- Jaggi, B., Allini, A., Macchioni, R., & Zampella, A. (2017). Do investors find carbon information useful? Evidence from Italian firms. *Review of Quantitative Finance and Accounting*.
- Karimi, A., & Barati, M. (2018). Financial performance evaluation of companies listed on Tehran Stock Exchange: A negative data envelopment analysis approach. *International Journal of Law and Management*, 60(3), 885–900.
- Krishna, I. V. M., Manickam, V., & Krishna, I. V. M. (2017). *Environmental Management*. Butterworth-Heinemann.
- Kusna, I., & Setijani, E. (2018). Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan, Growth Opportunity Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Struktur Modal Dan Nilai

- Perusahaan. *Jurnal Manajemen Dan Kewirausahaan*, 6(1), 93.
- Lako, A. (2018). *Akuntansi Hijau: Isu, Teori, dan Aplikasi*. Salemba Empat.
- Lestari, A. D., & Khomsiyah, K. (2023). Pengaruh Kinerja Lingkungan, Penerapan Green Accounting, dan Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ekonomi Bisnis, Manajemen Dan Akuntansi (JEBMA)*, 3(3), 514–526.
- Lestari, R. I., & Murtanto. (2025). Pengaruh Carbon Emission Disclosure Dan Green Accounting Terhadap Nilai perusahaan. *Jurnal Studi Akuntansi Dan Bisnis (JSAB)*, 7(1).
- Lind, D. A., Marchal, W. G., & Wathen, S. A. (2013). *Teknik-Teknik Statistika dalam Bisnis dan Ekonomi* (15th ed.). Salemba Empat.
- Linda & Syam, F. (2005). Hubungan Laba Akuntansi, Nilai Buku, dan Total Arus Kas dengan Market Value: Studi Akuntansi Relevansi Nilai. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, 8(3).
- Lubis, T. A., Yuliusman, Fazri, A., & Adab, P. (2024). *Menggagas Masa Depan: Meningkatkan Nilai Perusahaan Dengan Keuangan Hijau Dan Kinerja Lingkungan*. Penerbit Adab.
- Markley, M. J., & Davis, L. (2007). Exploring future competitive advantage through sustainable supply chains. *International Journal of Physical Distribution & Logistics Management*, 37(9), 763–774.
- Martelli, D. J., & Greener, D. S. (2020). *An introduction to Business Research Methods*. Bookboon.
- Mittal, S., Sondhi, N., & Chawla, D. (2015). Impulse buying behaviour: An emerging market perspective. *International Journal of Indian Culture and Business Management*, 11(1), 1.
- Nazli Nik Ahmad, N., & Sulaiman, M. (2004). Environment disclosure in Malaysia annual reports: A legitimacy theory perspective. *International Journal of Commerce and Management*, 14(1), 44–58.
- Neliwati, N. (2018). *Metodologi Penelitian Kuantitatif (Kajian Teori Dan Praktek)*.

Mochammad Iqbal Maulana, 2025

PENGARUH GREEN ACCOUNTING DAN PENGUNGKAPAN EMISI KARBON TERHADAP NILAI PERUSAHAAN

(Studi Kasus pada Perusahaan Sektor Basic Materials yang Terdaftar di BEI tahun 2019-2023)
Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

- Nugroho, M., Agustono, D. O. S., & Rahmiyati, N. (2025). *Eksplorasi Nilai Perusahaan dengan Earnings Management: Green Investment, Risiko Financial, dan Ekonomi Makro*. Thalibul Ilmi Publishing & Education.
- Nugroho, W. C. (2023). Efek Mediasi Profitabilitas Pada Pengaruh Green Accounting Terhadap Nilai Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi*, 33(3), 648.
- Pemer, F., Börjeson, L., & Werr, A. (2020). The role of chief executive tenure for public organizations' hiring of management consultants. *Governance*, 33(2), 269–285.
- Permana, A. B. S., & Tjahjadi, B. (2020). Pengaruh Pengungkapan Lingkungan dan Karbon terhadap Nilai Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi*, 30(4), 932.
- Purnomo, R. A. (2016). *Analisis Statistik Ekonomi dan Bisnis Dengan SPSS*. CV. Wade Group bekerjasama dengan UNMUH Ponorogo Press.
- Puteri, T. K., & Inawati, W. A. (2023). Carbon Emission Disclosure in the Energy Sector: Environmental Management System and Environmental Performance. *Jurnal Akuntansi*, 15(2), 263–275.
- Putra, W. E., Masriani, I., Roza, S., Ningsih, M., & Lubis, T. A. (2024). *Nilai Perusahaan Dan Eco-Efisiensi: Kunci Keberlanjutan*. Penerbit Adab.
- Putri, I. A. J., Budiyo, & Triyonowati. (2023). *FAKTOR PENENTU NILAI PERUSAHAAN*. PT. Literasi Nusantara Abadi grup.
- Rangga, E. N. S., & Kristanto, S. B. (2023). Pengungkapan Emisi Karbon, Biaya Csr, Profitabilitas, Dan Kebijakan Hutang Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*, 19(1), 67.
- Risman, A. (2021). *Kurs Mata Uang dan Nilai Perusahaan*. CV. Pena Persada.
- Rokhinasari, S. (2016). Teori-teori dalam Pengungkapan Informasi Corporate Social Responsibility Perbankan. *Al-Amwal: Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah*, 7(1).
- Ross, S. A. (1977). The Determination of Financial Structure: The Incentive-Signalling Approach. *The Bell Journal of Economics*, 8(1), 23.
- Sahir, S. H. (2021). *Metodologi penelitian*. Penerbit KBM Indonesia.
- Sapulette, S. G., & Limba, F. B. (2021). Pengaruh Penerapan Green Accounting

Mochammad Iqbal Maulana, 2025

PENGARUH GREEN ACCOUNTING DAN PENGUNGKAPAN EMISI KARBON TERHADAP NILAI PERUSAHAAN

(Studi Kasus pada Perusahaan Sektor Basic Materials yang Terdaftar di BEI tahun 2019-2023)
Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

- dan Kinerja Lingkungan terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2018-2020. *Kupna Akuntansi: Kumpulan Artikel Akuntansi*, 2(1), 31–43.
- Saputra, M. F. M. (2020). Pengaruh Kinerja Lingkungan Dan Biaya Lingkungan Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Pengungkapan Lingkungan Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar di BEI Tahun 2014-2018. *Jurnal Riset Akuntansi Tirtayasa*, 5(2), 123–138.
- Sari, E. N. (2023). *The Effect of Green Accounting and Carbon Emission Disclosure on Company Value (Case Study on Consumer Non Cyclical Company Listing Indonesia Stock Exchange in 2019—2022)*.
- Sarwono, A. E., & Handayani, A. (2021). *Metode Kuantitatif*. Unisri Press.
- Sekaran, U., & Bougie, R. J. (2017). *Research Methods for Business*. John Wiley & Sons, Limited.
- Septariani, D. (2017). Pengaruh Kebijakan Dividen dan Kebijakan Hutang terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan LQ45 di BEI Periode 2012-2015). *JABE (Journal of Applied Business and Economic)*, 3(3), 183.
- Simamora, R. N. H., Safrida, & Elviani, S. (2022). Carbon emission disclosure in Indonesia: Viewed from the aspect of board of directors, managerial ownership, and audit committee. *Journal of Contemporary Accounting*, 1–9.
- Spence, M. (1973). Job Market Signaling. *The Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355.
- Suaryana, A. (2011). Implementasi Akuntansi Sosial Dan Lingkungan Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis; Vol 6 No 1 (2011)*.
- Sugiyono. (2017). *Metode penelitian pendidikan: (Pendekatan kuantitatif, kualitatif dan R & D)* (Cet. 6). Alfabeta.
- Suratno, I. B., Darsono, & Mutmainah, S. (2007). Pengaruh Environmental Performance Terhadap Environmental Disclosure dan Economic

- Performance (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEJ Periode 2001-2004). *The Indonesian Journal of Accounting Research*, 10(2).
- Susilawati, S., Arifiyanti, D., Suryaningsih, M., & Kuraesin, A. D. (2024). Green Accounting, Csr Disclosure, Firm Value, And Profitability Mediation. *Economic Studies*, 33(1).
- Triyuwono, E., Ng, S., & Daromes, F. E. (2020). Tata Kelola Perusahaan Sebagai Mekanisme Pengelolaan Risiko Untuk Meningkatkan Nilai Perusahaan. *Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi*, 20(2), 205–220.
- Warren, C. S., Reeve, J. M., Fess, P. E., Farahmita, A., & Hendrawan, T. (2005). *Pengantar akuntansi: Buku 1* (Issue v. 1). Thomson.
- Wijaya, C., & Khairani, S. (2024). Pengaruh Pengungkapan Emisi Karbon Dan Green Accounting Terhadap Nilai Perusahaan. *Surplus: Jurnal Riset Mahasiswa Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi*, 4(2), 130–140.
- Wilmshurst, T. D., & Frost, G. R. (2000). Corporate environmental reporting: A test of legitimacy theory. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 13(1), 10–26.
- Yulianti, E. (2024). *Mengoptimalkan Nilai Perusahaan Perspektif Dividen, Free Cash Flow, dan Likuiditas*. Nafal Global Nusantara.
- Zulganef, Z. (2018). *Metode Penelitian Bisnis dan Manajemen*. PT. Refika Aditama.