

**PENGARUH *CARBON EMISSION DISCLOSURE* (CED)
DAN *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN YANG DI MEDIASI OLEH KINERJA
KEUANGAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
TAHUN 2021-2023**



SKRIPSI

Diajukan oleh :
OKTA AMIKO NAKA
NPM : 2162201044

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH BENGKULU
2025**

**PENGARUH *CARBON EMISSION DISCLOSURE* (CED)
DAN *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN YANG DI MEDIASI OLEH KINERJA
KEUANGAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
TAHUN 2021-2023**



SKRIPSI

**Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana
Akuntansi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah Bengkulu**

Diajukan oleh :

OKTA AMIKO NAKA
NPM : 2162201044

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH BENGKULU
2025**

PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH *CARBON EMISSION DISCLOSURE* (CED)
DAN *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN YANG DI MEDIASI OLEH KINERJA
KEUANGAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
TAHUN 2021-2023**



SKRIPSI

Diajukan oleh :

OKTA AMIKO NAKA
NPM : 2162201044

Disetujui Oleh :
Pembimbing

Dr. Rina Yuniarti, S.E., M.Ak
NIDN: 0210068101



Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Furqon/Ranidiah, S.E., M.M
NIDN: 0208047301

PENGESAHAN PENGUJIAN SKRIPSI

PENGARUH *CARBON EMISSION DISCLOSURE* (CED) DAN *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN YANG DI MEDIASI OLEH KINERJA KEUANGAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR TAHUN 2021-2023

Dipertahankan di depan Dewan Penguji Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Bengkulu
Guna memperoleh Sarjana Akuntansi

Hari : Rabu
Tanggal : 12 Maret 2025

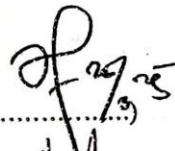
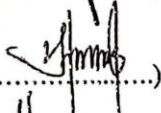
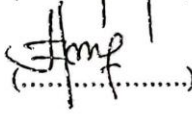
SKRIPSI

Diajukan Oleh:

OKTA AMIKO NAKA

NPM: 2162201044

Dewan Penguji:

- | | | |
|---------------------------------|---------|--|
| 1. Hernadianto, SE.,M.Si.,CTA | Ketua | (..... ) |
| 2. Dr. Yusmaniarti, SE.,M.M | Anggota | (..... ) |
| 3. Dr. Rina Yuniarti, SE., M.Ak | Anggota | (..... ) |

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis





SERTIFIKASI

Saya Okta Amiko Naka yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan bahwa skripsi yang saya ajukan ini adalah hasil karya saya sendiri atau bimbingan dosen pembimbing kecuali pada bagian-bagian tertentu yang saya ambil sebagai bahan acuan. Karya ini belum pernah disampaikan untuk mendapat gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis atau Program Studi lainnya.

Apabila terbukti pernyataan saya ini tidak benar, maka sepenuhnya menjadi tanggung jawab saya dan bersedia menerima sanksi sesuai peraturan yang berlaku.

Bengkulu, 10 Februari 2025



Okta Amiko Naka
NPM. 2162201044

MOTTO

*“Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan-
Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan”*
(Asy-Syarh 5-6)

“La ilaha illa anta subhanaka inni kuntu minadzolimin”
(Doa Nabi Yunus)

“Hasbunallah wanikmal wakil nikmal maula wanikman nasir”
(Doa Nabi Ibrahim)

*“Doa tidak akan berhasil jika yang mengucapkan tidak yakin,
Itulah Allah berkata penuhi perintahku dan percayalah kepadaku”*
(Nouman Ali Khan)

*“Tidak akan ada yang bisa menjatuhkanmu ketika kamu melibatkan
Allah, Orang Tua dan Usaha didalam setiap prosesmu”*
(Okta Amiko Naka)

PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim

Alhamdulillah rabbil alamin, tidak ada kata lain yang lebih tepat selain ucapan puji syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan ruang, waktu, kesehatan dan kesempatan serta atas semua limpahan rahmat dan nikmat sehingga saya dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi ini. Segala syukur hamba panjatkan kepada Allah SWT, Karena sudah menghadirkan orang-orang yang baik dan hebat di sekeliling saya. Yang selalu memberikan semangat dan do'a, sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik dan tepat waktu.

Untuk karya sederhana ini, Maka skripsi ini saya persembahkan untuk:

1. Teruntuk pahlawanku Bapak Sarman dan surgaku Ibuk Subaida, Dua orang yang sangat penting dalam hidup saya, Dua orang yang selalu mengusahakan anak pertamanya untuk menempuh pendidikan setinggi-tingginya meskipun mereka berdua tidak memiliki atau merasakan pendidikan sampai tahap sekolah dasar. Kepada bapak saya, Terima kasih atas setiap cucuran keringat dan kerja keras yang engkau tukarkan menjadi sebuah nafkah demi anakmu bisa sampai pada tahap ini, Demi anakmu supaya merasakan pendidikan sampai tahap ini, Dan terima kasih bapak yang telah menjadi contoh untuk menjadi seorang laki-laki yang bertanggung jawab penuh terhadap keluarga. Untuk Ibu saya, terima kasih atas segala Motivasi, Pesan, Doa dan Harapan yang selalu mendampingi disetiap langkah anakmu untuk menjadi seseorang yang berpendidikan, terima kasih atas kasih sayang tanpa batas yang tak pernah habis oleh

waktu, atas kesabaran dan pengorbanan yang selalu mengiringi perjalanan di dalam hidup saya, terima kasih telah menjadi sumber kekuatan dan inspirasi, serta pelita yang tidak pernah padam dalam setiap langkah yang saya tempuh. Terakhir, terima kasih atas segala yang sudah kalian berikan yang tidak akan pernah terhitung jumlahnya.

2. Untuk adekku satu-satunya Azka Ramadani terimakasih sudah menjadi adek yang paling baik, Kakak mendoakan supaya apa yang kakak capai saat ini bisa juga adek rasakan dan menjadi motivasi adek untuk belajar suatu hari nanti, Kakak sangat berharap kamu juga bisa berada atau lebih dari posisi kakak saat ini dan dapat menjadi kebanggaan Bapak, Ibuk dan Kakak.
3. Untuk keluarga besar saya, Terimakasih saya ucapkan yang sudah memberikan semangat dan memotivasi saya untuk terus belajar.
4. Teruntuk Ibuk Dr. Rina Yuniarti, M.Ak selaku dosen pembimbing Skripsi saya, Saya mengucapkan terima kasih banyak untuk Ibuk yang sudah memberikan ilmu dan inspirasi yang mendorong saya untuk berkembang menjadi pribadi yang lebih baik dan memberi dukungan serta nasehat yang sangat berguna untuk membentuk saya dengan penuh kesabaran dalam membimbing saya, sehingga saya dapat menyelesaikan Skripsi ini.
5. Ibuk Furqonti Ranidiah, S.E, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Bengkulu.
6. Ibuk Nensi Yuniarti, Zs, S.E.,M.Ak selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Bengkulu.

7. Bapak Dr. Ahmad Sumarlan, SE., M.Si selaku dosen pembimbing akademik yang telah membimbing saya dalam menjalani kegiatan perkuliahan.
8. Untuk ICA S.Ak terima kasih yang selalu memberikan bantuan, solusi serta semangat dalam pengerjaan skripsi ini.
9. Teman satu bimbingan, terimakasih telah berpartisipasi dan membantu dalam proses penyusunan skripsi.
10. Teman-teman kuliah yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu. Terimakasih telah memberikan banyak ilmu, wawasan serta pelajaran di dalam hidup saya.
11. Keluarga besar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Bengkulu. Terutama keluarga besar Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Bengkulu, Dosen, karyawan, staf TU dan mahasiswa Akuntansi yang telah banyak memberikan dukungan serta bantuan baik moril maupun materil.
12. Semua pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu. Tanpa mengurangi rasa hormat, Terima kasih saya ucapkan atas bantuan baik moril maupun materil yang takkan ternilai oleh apapun yang sudah kalian berikan.
13. Untuk Agamaku dan Almamaterku Universitas Muhammadiyah Bengkulu.

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Penulis mengucapkan puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan kemudahan dan kekuatan sehingga penulis mampu menyelesaikan penelitian skripsi ini dengan judul **“PENGARUH CARBON EMISSION DISCLOSURE (CED) DAN GREEN ACCOUNTING TERHADAP NILAI PERUSAHAAN YANG DI MEDIASI OLEH KINERJA KEUANGAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR TAHUN 2021-2023”** tepat waktu. Peneliti sangat berharap semoga penelitian ini dapat menambah pengetahuan dan pengalaman bagi pembaca.

Peneliti menyadari bahwa penulisan ini tidak akan dapat terselesaikan dengan baik tanpa adanya bantuan serta dukungan dari berbagai pihak dalam proses penulisan skripsi ini. Ucapan terimakasih peneliti ucapkan yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr Susiyanto, M.Si selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Bengkulu
2. Ibu Furqonti Ranidiah, S.E., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Bengkulu
3. Ibu Nengsi Yuniarti, Zs, S.E., M.Ak selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Bengkulu

4. Ibuk Dr Rina Yuniarti, S.E.,M.Ak selaku dosen pembimbing yang telah membantu untuk mengarahkan dan memberikan bimbingan dalam menyelesaikan penelitian ini
5. Seluruh Staf dan Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Bengkulu yang telah membantu penulis untuk menyelesaikan penelitian ini
6. Bapak, Mamak dan Adek yang telah mendoakan dan memberikan semangat dalam proses penelitian ini
7. Kepada semua pihak yang tidak bisa peneliti sebutkan satu persatu yang telah membantu penulis dalam melakukan penelitian ini

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan dan kelemahan yang dimiliki penulis. Untuk itu penulis mengharapkan saran dan kritik dari berbagai pihak yang bersifat membangun demi penyempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi pembaca serta umum dan penulis secara khusus. Akhir kata penulis mohon maaf yang sebesar besarnya dan menyampaikan banyak terimakasih.

Wassalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Bengkulu, 09 Desember 2024

Peneliti

ABSTRAK

Okta Amiko Naka, 2025 Pengaruh *Carbon Emission Disclosure* (CED) dan *Green Accounting* terhadap Nilai Perusahaan yang di Mediasi oleh Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Manufaktur Tahun 2021-2023

Pembimbing: Dr. Rina Yuniarti, S.E.,M.Ak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Carbon Emission Disclosure* (CED) dan *Green Accounting* terhadap Nilai Perusahaan yang dimediasi oleh kinerja keuangan pada perusahaan Manufaktur Tahun 2021-2023. Penelitian ini menggunakan metode penelitian deskriptif kuantitatif, Populasi penelitian ini adalah perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023 yang terdiri dari 128 perusahaan yang dipilih berdasarkan kriteria tertentu dengan menggunakan purposive sampling. Sampel penelitian ini terdiri dari 20 Perusahaan, dengan periode observasi selama 3 tahun, sampel observasi penelitian ini berjumlah 60. Data sekunder yang digunakan berupa laporan keuangan tahunan dan laporan keberlanjutan perusahaan. Teknik analisis data menggunakan program SEM-PLS (*Structural Equation Models Part Least Square*) yang diolah dengan menggunakan aplikasi WarpPLS 7.0. Hasil penelitian menunjukkan bahwa CED berpengaruh positif dan signifikan terhadap Nilai Perusahaan dilihat dari nilai p-value sebesar 0,002 dan nilai koefisien jalur sebesar 0.350 yang bernilai positif. *Green Accounting* berpengaruh positif dan signifikan terhadap Nilai Perusahaan dilihat dari nilai p-value sebesar 0,001 dan nilai koefisien jalur sebesar 0,454 yang bernilai positif. Kinerja keuangan mampu memediasi pengaruh CED terhadap Nilai Perusahaan dilihat dari p-value pengaruh tidak langsung sebesar $0,006 < 0,05$. Kinerja keuangan mampu memediasi pengaruh *Green Accounting* terhadap Nilai Perusahaan dilihat dari p-value pengaruh tidak langsung sebesar $0.001 < 0.05$.

Kata Kunci: *Carbon Emission Disclosure* , *Green Accounting*, Nilai Perusahaan dan Kinerja Keuangan.

ABSTRACT

Okta Amiko Naka, 2025 The Effect of Carbon Emission Disclosure (CED) and Green Accounting on Firm Value Mediated by Financial Performance in Manufacturing Companies in 2021-2023

Supervisor : Dr. Rina Yuniarti, S.E.,M.Ak

This study aims to determine the effect of Carbon Emission Disclosure (CED) and Green Accounting on Firm Value mediated by financial performance in Manufacturing companies in 2021-2023. This study uses quantitative descriptive research methods, the population of this study is Manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2021-2023 consisting of 128 companies selected based on certain criteria using purposive sampling. The sample of this study consisted of 20 companies, with an observation period of 3 years, the observation sample of this study amounted to 60.

Secondary data used are annual financial reports and company sustainability reports. The data analysis technique uses the SEM-PLS (Structural Equation Models Part Least Square) program which is processed using the WarpPLS 7.0 application.

The results showed that CED has a positive and significant effect on Firm Value as seen from the p-value of 0.002 and the path coefficient value of 0.350 which is positive. Green Accounting has a positive and significant effect on Firm Value as seen from the p-value of 0.001 and the path coefficient value of 0.454 which is positive. Financial performance is able to mediate the effect of CED on Firm Value as seen from the indirect effect p-value of 0.006 <0.05. Financial performance is able to mediate the effect of Green Accounting on Firm Value as seen from the indirect effect p-value of 0.001 <0.05.

Keywords : *Carbon Emission Disclosure, Green Accounting, firm value and Financial Performance.*

DAFTAR ISI

COVER.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
PENGESAHAN PENGUJIAN SKRIPSI.....	iv
SERTIFIKASI.....	v
MOTTO.....	vi
PERSEMBAHAN.....	vii
KATA PENGANTAR.....	x
ABSTRAK.....	xii
ABSTRACT.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
BAB I	
PENDAHULUAN.....	17
1.1 Latar Belakang	17
1.2 Identifikasi Masalah	23
1.3 Batasan Masalah.....	23
1.4 Rumusan Masalah	23
1.5 Tujuan Penelitian.....	24
1.5.1 Tujuan Umum	24
1.5.2 Tujuan Khusus	24
1.6 Manfaat Penelitian.....	25
1.6.1 Bagi Perusahaan.....	25
1.6.2 Bagi Akademisi.....	25
1.6.3 Bagi Peneliti Selanjutnya	25
BAB II STUDI	
PUSTAKA.....	Error! Bookmark not defined.
2.1 Deskripsi Konseptual.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.1 <i>Stakeholder Theory</i>	Error! Bookmark not defined.
2.1.2 <i>Contingency Theory</i>	Error! Bookmark not defined.
2.1.3 <i>Legitimacy Theory</i>	Error! Bookmark not defined.
2.1.4 Nilai Perusahaan	Error! Bookmark not defined.
2.1.5 CED.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.6 <i>Green Accounting</i>	Error! Bookmark not defined.
2.1.7 Kinerja Keuangan	Error! Bookmark not defined.
2.2 Hasil Penelitian Yang Relevan.....	Error! Bookmark not defined.
2.3 Kerangka Konseptual.....	Error! Bookmark not defined.
2.4 Definisi Operasional	Error! Bookmark not defined.
2.4.1 Nilai Perusahaan (Y)	Error! Bookmark not defined.
2.4.2 CED (X1).....	Error! Bookmark not defined.
2.4.3 <i>Green accounting</i> (X2).....	Error! Bookmark not defined.
2.4.4 Kinerja Keuangan (Z).....	Error! Bookmark not defined.
2.5 Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
2.5.1 CED Terhadap Nilai Perusahaan	Error! Bookmark not defined.

2.5.2 <i>Green accounting</i> Terhadap Nilai Perusahaan	Error! Bookmark not defined.
2.5.3 CED Terhadap Nilai Perusahaan Di Mediasi Kinerja Keuangan ..	Error! Bookmark not defined.
2.5.4 <i>Green accounting</i> Terhadap Nilai Perusahaan Di Mediasi Kinerja Keuangan.....	Error! Bookmark not defined.
BAB 111 METODE	
PENELITIAN.....	Error! Bookmark not defined.
3.1 Tempat Dan Waktu Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.2 Metode Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
3.3 Populasi Dan Sampel.....	Error! Bookmark not defined.
3.3.1 Populasi Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
3.3.2 Sampel Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	Error! Bookmark not defined.
3.5 Teknik Analisa Data.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.1 Uji Kualitas Data.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.2 Uji Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
3.5.2.1 Pengujian Pengaruh Langsung.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.2.2 Pengujian Pengaruh Tidak Langsung.	Error! Bookmark not defined.
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	Error! Bookmark not defined.
4.1 Hasil Penelitian	Error! Bookmark not defined.
4.1.1 Deskriptif Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
4.1.2 Uji Kualitas Data.....	Error! Bookmark not defined.
4.1.3 Hasil Pengukuran <i>Outer Model</i>	Error! Bookmark not defined.
4.1.4 Hasil Uji Validitas dan Reliabilitas.....	Error! Bookmark not defined.
4.1.5 Hasil Pengukuran <i>Inner Model</i>	Error! Bookmark not defined.
4.1.6 Hasil Uji Model Fit	Error! Bookmark not defined.
4.1.7 Hasil Uji Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
4.2 Pembahasan.....	Error! Bookmark not defined.
4.2.1 CED Terhadap Nilai Perusahaan	Error! Bookmark not defined.
4.2.2 <i>Green Accounting</i> terhadap nilai perusahaan	Error! Bookmark not defined.
4.2.3 CED Terhadap Nilai Perusahaan yang dimediasi kinerja keuangan	Error! Bookmark not defined.
4.2.4 <i>Green Accounting</i> Terhadap Nilai Perusahaan Yang dimediasi Kinerja Keuangan.....	Error! Bookmark not defined.
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	Error! Bookmark not defined.
5.1 Kesimpulan	Error! Bookmark not defined.
5.2 SARAN.....	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR PUSTAKA.....	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Hasil Penelitian Yang Relevan.....	20
Tabel 3.1 Daftar Populasi.....	32
Tabel 3.2 Kriteria Pengambilan Sampel	37
Tabel 3.3 Kriteria Pengambilan Sampel.....	37
Tabel 3.4 Daftar Perusahaan Yang Memiliki Sertifikat Proper 2021-2023.....	40
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Dekriptif.....	53
Tabel 4.2 Hasil Uji <i>Outer Model</i>	55
Tabel 4.3 Hasil Pengukuran <i>Convergent</i>	56
Tabel 4.4 Hasil Pengukuran <i>Validity Discriminant</i>	57
Tabel 4.5 Hasil Pengukuran <i>Composite Reliability Coefficients</i> Dan <i>Cronbach's Alpha</i>	57
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Inner Model</i>	58
Tabel 4.7 Hasil Uji Model Fit.....	59
Tabel 4.8 Hasil Uji Hipotesis Tanpa Mediasi (H1).....	60
Tabel 4.9 Hasil Uji Hipotesis Tanpa Mediasi (H2).....	61
Tabel 4.10 Hasil Uji Hipotesis Dengan Mediasi (H3).....	62
Tabel 4.11 Hasil Uji Hipotesis Dengan Mediasi (H4).....	62
Tabel 4.12 Hasil Uji Hipotesis Sebelum Mediasi.....	63
Tabel 4.13 Hasil Uji Hipotesis Sesudah Mediasi.....	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 kerangka penelitian.....	23
Gambar 4.1 <i>Output WarpPLS</i> Tanpa Mediasi.....	60
Gambar 4.1 <i>Output WarpPLS</i> Tanpa Mediasi.....	61
Gambar 4.3 <i>Output WarpPLS</i> Dengan Mediasi.....	61
Gambar 4.3 <i>Output WarpPLS</i> Dengan Mediasi.....	62
Gambar 4.4: <i>Output WarpPLS</i> Model Keseluruhan.....	65

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Kemajuan teknologi, perubahan pola konsumen, dan kebutuhan akan ekonomi diperkirakan akan mendorong perusahaan-perusahaan besar di masa depan dunia usaha (Soetardjo & Nurmawati, 2024). Di masa depan, dunia usaha akan menghadapi tantangan baru dalam mengelola operasionalnya dan peluang untuk berinovasi dan beradaptasi. Pergeseran digital, kecerdasan buatan, dan otomatisasi akan sangat penting untuk meningkatkan produktivitas dan efisiensi (Rahmanita, 2020; Iman1, 2021; Anggita et al., 2022; Surya dkk., 2023). Peluang ini dimanfaatkan oleh dunia usaha untuk menarik investor dan konsumen dengan tujuan meningkatkan nilai perusahaan.

Nilai perusahaan merupakan cerminan baik atau buruknya kondisi suatu perusahaan (Carandang & Ferrer, 2020; Kurnia et al., 2021; Anggita et al., 2022; Sari & Pratiwi, 2023; Wardoyo dan Fauziah, 2024). Nilai suatu perusahaan dapat dilihat dari nilai pasar sahamnya, yang berarti bahwa jika harga saham perusahaan meningkat, investor akan mendapatkan keuntungan karena keuntungan pemegang saham terkait dengan harga saham perusahaan (Dewi & Narayana, 2020; ; Kurnia et al., 2021; Anggita et al., 2022; Sari & Pratiwi, 2023; Wardoyo, 2024). Investor juga memperhatikan kinerja lingkungan perusahaan dalam mengurangi emisi gas rumah kaca (GRK) sebagai indikasi kepedulian terhadap lingkungan. Pelaporan

keberlanjutan mencakup laporan *Carbon emission disclosure* (CED) dan *Gren accounting*.

Di Indonesia, UU No. 31 tahun 2009 tentang Perlindungan dan Pengelolaan Lingkungan Hidup dan UU No. 40 tahun 2007 tentang Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Perseroan Terbatas telah diberlakukan (Surya dkk., 2023). Hal ini mendukung *Stakeholder theory* bahwa perusahaan didirikan untuk melakukan hal-hal yang baik bagi lingkungan dan bukan hanya untuk menghasilkan uang (Mustofa et al., 2020; Firmansyah et al., 2021; Sumiati et al., 2022; Gantino et al., 2023; Singh, 2024;). Perusahaan dapat menjalin hubungan baik dengan para pemangku kepentingan dengan melakukan kegiatan tanggung jawab sosial (Ambarwati & Hapsoro, 2020; Firmansyah et al., 2021; Ramadhani et al., 2022; Kusuma & Dosinta, 2023; Imansari et al., 2024).

Jika investor tertarik dengan isu perubahan iklim, perusahaan diharapkan memberikan informasi mengenai laporan CED didalam laporan keberlanjutan atau laporan tahunan secara jelas dan transparan. Pengungkapan emisi karbon merupakan salah satu cara untuk memitigasi risiko terkait bisnis yang dapat menghalangi investor (Ramadhan et al., 2023). Informasi dari katadata, (2022) Perusahaan yang menerapkan prinsip-prinsip tata kelola, lingkungan dan sosial (ESG) yang berkaitan dengan isu-isu iklim adalah yang paling populer di kalangan investor.

CED adalah salah satu cara perusahaan yang biasanya mengomunikasikan kontribusi mereka terhadap pemanasan global dalam laporan tahunan dan laporan keberlanjutan (Rahmanita, 2020; Andrian & Kevin, 2021; Simamora et al., 2022;

Priliana & Ermaya, 2023; Perdichizzi et al., 2024). Oleh karena itu, perusahaan wajib mengungkapkan CED kepada pemangku kepentingan, mengingat kondisi ini juga berdampak pada lingkungan bagi pemangku kepentingan (Imansari et al., 2024; Narsa & Jannah, 2021; Rahmanita, 2020; Priliana & Ermaya, 2023; Simamora et al., 2022).

Penelitian tentang CED telah banyak dilakukan, akan tetapi banyak yang belum konsisten. Penelitian yang dilakukan Aulia et al., (2024) mengungkapkan bahwa CED berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan (Permana & Tjahjadi, 2020 ; Alfayerds & Setiawan, 2021; Cahyani & Gunawan, 2022; Han et al., 2023). Akan tetapi, Penelitian Soetardjo & Nurmawati, (2024) menyatakan bahwa CED berpengaruh negatif terhadap nilai perusahaan (kurnia et al., 2020; Kurnia et al., 2021; Anggita et al., 2022 ; Ramadhan et al., 2023). Penelitian yang berbeda tidak hanya mematahkan metodologi yang digunakan, namun juga mencoba menggali lebih dalam mengenai CED.

Green accounting adalah proses mengidentifikasi, mengukur, mencatat, meringkas, melaporkan, dan mengungkapkan objek, transaksi, peristiwa, atau informasi tentang dampak kegiatan ekonomi, sosial, dan lingkungan suatu perusahaan terhadap masyarakat, lingkungan, dan perusahaan itu sendiri (Ulupui et al., 2020; Sumiati et al., 2021; Anggita et al., 2022; Niandari & Handayani, 2023; Van, 2024). Proses ini membantu pengguna dalam membuat keputusan ekonomi dan non-ekonomi. Van, (2024) menyatakan, tujuan Pelaporan Informasi Akuntansi Hijau adalah menggabungkan informasi akuntansi keuangan (ekonomi), akuntansi sosial,

dan akuntansi lingkungan dalam satu laporan akuntansi sehingga pemangku kepentingan dapat menilainya dan mengambil keputusan investasi, pengelolaan, dan lainnya (Sukawati et al., 2020 ; Emmanuel, 2021; Ramadhani et al., 2022; Cahyani & Puspitasari, 2023).

Penelitian yang dilakukan Anggita et al., (2024) mengungkapkan bahwa *Green accounting* berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan (Dewi & Edward Narayana, 2020; Lusiana et al., 2021; Anggita et al., 2022 ; Kusuma & Dosinta, 2023). Akan tetapi berbeda dengan penelitian Erwanto, (2024) menyatakan bahwa *Green accounting* berpengaruh negatif terhadap nilai perusahaan (Riyadh et al., 2020 ; Emmanuel, 2021; Astuti et al., 2022; Gantino et al., 2023). Penelitian yang berbeda bukan hanya sekedar penyimpangan dari suatu metode yang digunakan, melainkan sebuah upaya berani untuk membuka perspektif baru dan menggali lebih dalam tentang *Green accounting*.

Adanya ketidakkonsistenan Penelitian-peelitian terdahulu, yang menguji pengaruh antara CED dan *Green accounting* terhadap nilai perusahaan, dengan menambahkan mediasi yaitu kinerja keuangan. Penambahan variabel kinerja keuangan dalam penelitian ini merupakan hal yang baru dan berbeda dari penelitian-penelitian sebelumnya. Diharapkan penelitian ini dapat memperbarui pemahaman tentang kinerja keuangan perusahaan melalui pendekatan analisis dan penelitian yang lebih relevan dengan konteks ekonomi saat ini. Dalam penelitian ini, memasukkan kinerja keuangan sebagai fitur baru, mencoba untuk mengetahui apakah kinerja keuangan dapat memediasi pengaruh CED dan *Green accounting* terhadap nilai

perusahaan. Didalam penelitian Sutisna et al., (2024) meningkatnya suatu nilai perusahaan di pengaruhi juga oleh kinerja keuangan.

Kinerja keuangan adalah Alat yang menunjukkan kondisi keuangan suatu perusahaan disebut kinerja keuangan (Mensah et al., 2020; Angelina & Nursasi, 2021; Sofia & Januarti, 2022 ; Handoko & Santoso, 2023; Nur'afifah, 2024). Angelina & Nursasi, (2021) menyatakan Melalui struktur modal suatu perusahaan, kinerja keuangan dapat menilai pencapaian yang telah dicapai perusahaan. Astuti & Lestari, (2024) *Return On Assets* (ROA) merupakan ukuran keberhasilan manajemen dalam menghasilkan laba. ROA diukur dengan membandingkan laba sebelum pajak dengan rata-rata total aset selama periode tertentu ditambah dengan jumlah aset yang dimiliki (Mustofa et al., 2020; Khan, 2021 ; Ramadhani et al., 2022 ; Handoko & Santoso, 2023).

Penelitian yang dilakukan Hartono & Ratnaningsih, (2024) menyatakan Kinerja keuangan dapat mempengaruhi tanggung jawab sosial perusahaan terhadap nilai perusahaan. Surya dkk., (2023) menjelaskan bahwa kinerja keuangan dapat memediasi *Green accounting* terhadap nilai perusahaan. Fauzi, (2022) juga menyimpulkan, bahwa penerapan tanggung jawab lingkungan yang didukung oleh sumber daya finansial dapat mempengaruhi secara signifikan keinginan yang dirasakan oleh pemangku kepentingan korporasi dan pemerintah. Akan tetapi berbeda dengan penelitian Widiyaningsih & Jati, (2024) mengungkapkan bahwa kinerja keuangan perusahaan tidak dapat memediasi *Green accounting* terhadap nilai perusahaan.

Contingency Theory dapat membantu menjelaskan mengapa sistem akuntansi bervariasi tergantung pada kondisi entitas. Pendekatan ini didasarkan pada gagasan bahwa hanya berdasarkan kondisi entitas dapat dipilih sistem akuntansi yang ideal (Otley, 1980). Syalomytha & Natalia, (2023) mengungkapkan, tujuan akhir dari sebuah perusahaan adalah untuk bertahan hidup dan tumbuh atau bertahan. Teori ini merupakan teori perilaku yang menyatakan bahwa cara terbaik untuk menjalankan bisnis tergantung pada keadaan internal dan eksternal bisnis. Teori ini juga menjelaskan bahwa segala sesuatu terjadi karena adanya saling ketergantungan.

Hasil *Research gap* yang berbeda, mendorong peneliti untuk menganalisis dan menunjukkan pengaruh antara CED dan *Green accounting* terhadap nilai perusahaan yang dimediasi kinerja keuangan. Diharapkan penelitian ini bisa memberikan kontribusi tambahan mengenai bagaimana suatu organisasi atau asosiasi dapat meningkatkan nilai perusahaannya melalui CED, *Green accounting*, nilai perusahaan dan kinerja keuangan.

Ketidakkonsistenan hasil penelitian terdahulu mendorong peneliti untuk menambahkan variabel kinerja keuangan sebagai variabel mediasi dan melakukan pengujian ulang. Peneliti memilih perusahaan manufaktur untuk diteliti karena peneliti yakin bahwa perusahaan tersebut memberikan kontribusi yang besar terhadap kerusakan lingkungan. Oleh karena itu peneliti tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul **“PENGARUH CARBON EMISSION DISCLOSURE (CED) DAN GREEN ACCOUNTING TERHADAP NILAI PERUSAHAAN YANG DI**

MEDIASI OLEH KINERJA KEUANGAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR TAHUN 2021-2023”.

1.2 Identifikasi Masalah

Berdasarkan pernyataan di atas, Permasalahan yang teridentifikasi adalah sebagai berikut:

1. Menurunnya nilai perusahaan, akibat perubahan iklim
2. Kurangnya kepedulian perusahaan terkait pelaporan CED dan *Green accounting*
3. Hasil *Research gap* pada penelitian yang tidak konsisten

1.3 Batasan Masalah

Pengungkapan CED dapat di ukur menggunakan *Carbon Disclosure Project* yang menggunakan 18 indikator pengungkapan dari 5 kategori yang ada. *Green accounting* dapat di ukur menggunakan PROPER. Nilai perusahaan dapat di ukur menggunakan Tobin,s Q pada perusahaan manufaktur yag terdaftar di BEI dan kinerja keuangan di ukur menggunakan ROA.

1.4 Rumusan Masalah

Berdasarkan permasalahan di atas, maka permasalahan dapat di jelaskan :

1. Apakah CED berpengaruh terhadap nilai perusahaan pada perusahaan manufaktur periode 2021-2023.?

2. Apakah *Green accounting* berpengaruh terhadap nilai perusahaan pada perusahaan manufaktur periode 2021-2023.?
3. Apakah CED berpengaruh terhadap nilai perusahaan yang dimediasi oleh kinerja keuangan pada perusahaan manufaktur periode 2021-2023.?
4. Apakah *Green accounting* berpengaruh terhadap nilai perusahaan yang dimediasi oleh kinerja keuangan pada perusahaan manufaktur periode 2021-2023.?

1.5 Tujuan Penelitian

Adanya tujuan penelitian ini untuk mengetahui tentang tujuan umum dan tujuan khusus yang dijelaskan sebagai berikut:

1.5.1 Tujuan Umum

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh CED dan *Green accounting* terhadap nilai perusahaan pada perusahaan manufaktur dari tahun 2021 hingga 2023 dan untuk mengetahui apakah kinerja keuangan dapat memediasi CED dan *Green accounting* terhadap nilai perusahaan pada perusahaan manufaktur dari tahun 2021 hingga 2023.

1.5.2 Tujuan Khusus

Berdasarkan rumusan masalah yang di buat, tujuan khusus pada penelitian ini adalah:

1. Untuk mengetahui pengaruh CED terhadap nilai perusahaan pada perusahaan manufaktur tahun 2021-2023.

2. Untuk mengetahui pengaruh *Green accounting* terhadap nilai perusahaan pada perusahaan manufaktur tahun 2021-2023.
3. Untuk mengetahui pengaruh CED terhadap nilai perusahaan yang dimediasi oleh kinerja keuangan pada perusahaan manufaktur tahun 2021-2023.
4. Untuk mengetahui pengaruh *Green accounting* terhadap nilai perusahaan yang dimediasi oleh kinerja keuangan pada perusahaan manufaktur tahun 2021-2023.

1.6 Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan memberikan manfaat bagi berbagai pihak, manfaatnya sebagai berikut:

1.6.1 Bagi Perusahaan

Penelitian ini dinilai dapat memberikan pemikiran sebagai informasi dalam pengambilan keputusan serta refleksi strategi organisasi untuk menjaga lingkungan sekitar organisasi.

1.6.2 Bagi Akademisi

Penelitian ini diharapkan dapat menambah pemahaman dan pengetahuan tentang akuntansi manajemen khususnya akuntansi lingkungan.

1.6.3 Bagi Peneliti Selanjutnya

Hasil penelitian ini diharapkan menjadi acuan bagi peneliti selanjutnya untuk memfokuskan penelitiannya pada topik yang terkait dengan masalah yang diteliti.