

SKRIPSI

**PENGARUH PENGUNGKAPAN *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, GOVERNANCE*
(ESG) DAN *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
(Studi pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar
di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)**

MUHAMMAD NUR IMAN IKHWARIZMI

NIM. 2210313110017



PROGRAM STUDI

S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT

BANJARMASIN

2026

SKRIPSI

**PENGARUH PENGUNGKAPAN *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, GOVERNANCE*
(ESG) DAN *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN**

**(Studi pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar
di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)**

MUHAMMAD NUR IMAN IKHWARIZMI

NIM. 2210313110017

Skripsi

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar

Sarjana Akuntansi

PROGRAM STUDI

S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT

BANJARMASIN

2026

LEMBAR LEGALITAS

PENGARUH PENGUNGKAPAN *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, GOVERNANCE* (ESG) DAN *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN

(Studi pada Perusahaan Sektor *Basic materials* yang Terdaftar
di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:
MUHAMMAD NUR IMAN IKHWARIZMI
NIM. 2210313110017

Telah dipertahankan di depan tim penguji pada tanggal 2 Juni 2026 dan
dinyatakan telah memenuhi syarat diterima

Dosen Pembimbing

Hj. Fatimah, SE, M.Si, Ak, CA, CPFR, CPFRA
NIP. 196605041994032001

Penguji I

Dr. Chairina, SE., M.Si, Ak, CA
NIP. 197810122003122003

Penguji II

Mutmainah, S.Ak, M.Ak
NIP. 199703192024062001

Mengetahui,
Koordinator Program Studi S1 Akuntansi



Alfarid, SE, M.Si, Ak CA, CPS (Aus)
NIP. 197503212003121001

LEMBAR PENGESAHAN
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Nama : Muhammad Nur Iman Ikhwarizmi
NIM : 2210313110017
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Pengungkapan *Environmental, Social, Governance* (ESG) dan *Green Accounting* Terhadap Nilai Perusahaan (Studi pada Perusahaan Sektor *Basic materials* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)
Mata Kuliah Pokok : Akuntansi Keuangan
Ujian Dilaksanakan : Selasa, 2 Juni 2026

TIM PENGUJI

Pembimbing : Hj. Fatimah, SE, M.Si, Ak, CA,
CPFR, CPFRA


(.....)

Penguji I : Dr. Chairina, SE, M.Si, Ak, CA


(.....)

Penguji II : Mutmainah, S.Ak, M.Ak


(.....)

BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI

Berdasarkan hasil ujian skripsi yang telah dilaksanakan oleh mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat:

Nama : Muhammad Nur Iman Ikhwarizmi
NIM : 2210313110017
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Pengungkapan *Environmental, Social, Governance* (ESG) dan *Green Accounting* Terhadap Nilai Perusahaan (Studi pada Perusahaan Sektor *Basic materials* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)
Hari, Tanggal Ujian : Selasa, 2 Juni 2026
Waktu, Tempat : 11.00 – 13.00 WITA & Ruang Ujian 3 FEB ULM

Dengan ini telah melakukan perbaikan skripsi berdasarkan saran tim penguji.

Demikian berita acara perbaikan skripsi yang telah mendapatkan persetujuan dari tim penguji.

Banjarmasin, 2 Juni 2026

Mengetahui,
Dosen Pembimbing



Hj. Fatimah, SE, M.Si, Ak, CA
NIP. 196605041994032001

Mahasiswa



Muhammad Nur Iman Ikhwarizmi
NIM. 2210313110017

Koordinator Program Studi S1 Akuntansi



Alfian, SE, M.Si, Ak, CA, CPS (Aus)
NIP. 19750321 2003121001

SURAT PERNYATAAN ORISINAL

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa skripsi yang berjudul “Pengaruh Pengungkapan *Environmental, Social, Governance* (ESG) dan *Green Accounting* Terhadap Nilai Perusahaan (Studi pada Perusahaan Sektor *Basic materials* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)” merupakan hasil tulisan saya sendiri. Segala kutipan dan bantuan dari berbagai sumber telah diungkapkan sebagaimana mestinya. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan untuk keperluan lain oleh siapapun juga. Apabila di kemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima akibat hukuman dari ketidakbenaran pernyataan tersebut.

Banjarmasin, 2 Juni 2026

Yang membuat pernyataan,



Muhammad Nur Iman Ikhwarizmi
NIM.2210313110017

KATA PENGANTAR

Puji syukur ke hadirat Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Pengungkapan *Environmental, Social, Governance* (ESG) dan *Green Accounting* Terhadap Nilai Perusahaan (Studi pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)”.

Skripsi ini ditulis dalam rangka melengkapi persyaratan untuk memperoleh gelar sarjana akuntansi Universitas Lambung Mangkurat, Banjarmasin. Penelitian menyadari keterbatasan kemampuan dan pengetahuan yang dimiliki, sehingga skripsi ini jauh dari kata sempurna karena terdapat beberapa kekurangan di dalamnya. Oleh karena itu, peneliti mengharapkan kritik dan saran dari berbagai pihak untuk kesempurnaan skripsi ini.

Pada proses penyelesaian skripsi ini, tentunya tidak terlepas dari peran berbagai pihak yang ada, oleh sebab itu pada kesempatan ini segala kerendahan hati peneliti mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ahmad Alim Bachri, SE, M.Si., selaku Rektor Universitas Lambung Mangkurat.
2. Bapak Dr. H. Ahmad Yunani, SE, M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
3. Bapak Alfian, SE., M.Si, Ak, CA, CPS (Aus), selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
4. Ibu Hj. Fatimah, SE., M.Si, CPFR, CPFRA, selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang selalu sabar dalam memberikan bimbingan, saran, dan kritik,

serta tidak pernah lelah dalam menjawab seluruh pertanyaan yang peneliti tanyakan.

5. Ibu Dr. Chairina, SE., M.Si, Ak, CA selaku Dosen Penguji I dan Ibu Mutmainah S.Ak., M.Ak., selaku Dosen Penguji II yang sudah memberikan kritik dan saran dalam pelaksanaan sidang, sehingga skripsi ini menjadi jauh lebih baik daripada sebelumnya.
6. Bapak Dr. Drs. Syaiful Hifni, SE., M.Si, Ak selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan bimbingan dan semangat selama perkuliahan.
7. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Pengajar, serta staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang telah memberikan ilmu, pengetahuan, pengalaman yang luar biasa, dan informasi selama proses perkuliahan dan juga proses penyusunan skripsi.
8. Keluarga peneliti yang selalu memberikan dukungan dan arahan ketika peneliti merasa putus asa dan gagal, terutama Ibu Imawati yang telah merawat peneliti sejak bayi sampai sekarang dengan cinta dan kasih, serta kesabaran yang sangat luar biasa dalam membimbing peneliti.
9. Teman satu bimbingan peneliti yaitu M Fikri Perdana dan Hanief Elus Firmada yang sudah saling menyemangati dan bertukar pikiran.
10. Kepada sahabat terbaik, Muhammad Haeckal Zulmirza dan Muhammad Fikri Haekal, yang telah menjadi sahabat dalam setiap langkah hidup yang peneliti ambil, serta menjadi sahabat dalam bertukar pikiran, merangkai ide, menguatkan dan mendorong peneliti agar lebih hebat dari hari-hari sebelumnya.

11. Kepada seseorang yang tidak bisa peneliti sebutkan namanya, yang telah menemani perjuangan peneliti dalam menjalani masa akademik hingga peneliti tuntas menyelesaikan penelitian ini. Serta menjadi teman dan dukungan dalam diskusi dan penyelesaian masalah.

12. Pada diri sendiri yang tidak pernah menyerah, kuat, dan sabar dalam menghadapi semua masalah yang selalu muncul, terima kasih telah menjadi orang yang selalu berusaha lebih baik lagi di esok hari.

Akhir kata peneliti berdoa agar semua kebaikan yang sudah diberikan berbagai pihak terhadap peneliti, akan dibalas oleh Allah SWT dengan balasan yang sebaik-baiknya. Peneliti berharap penelitian ini dapat berkontribusi dalam perkembangan ilmu pengetahuan, dan dapat menjadi referensi yang berguna untuk pembaca.

Banjarmasin, 2 Juni 2026

Peneliti,



Muhammad Nur Iman Ikhwarizmi
NIM.221031311007

ABSTRACT

Muhammad Nur Iman Ikhwarizmi (2025), *The Effect of Environmental, Social, Governance (ESG) Disclosure, and Green Accounting on Company Value (Study on Basic materials Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2021-2024 Period)*.

Advisor: Fatimah

This study aims to examine the effect of Environmental, Social, Governance (ESG) disclosure and green accounting on company value. This research was conducted on basic materials companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for 2021–2024.

The population consisted of 113 basic materials companies listed on the IDX during 2021–2024. The sample was selected using purposive sampling with specific criteria, resulting in 15 companies over four years of observation. The total sample used was 60 observations. The model used was panel data regression through Econometric Views 13 (EViews 13).

The results show that environmental disclosure and social disclosure have no effect on company value, while governance disclosure and green accounting have a negative effect on company value.

Environmental disclosure has no effect because it has not become a strong signal for investors and its benefits are long term. Social disclosure has no effect because the information is relatively similar across periods and has not been perceived as added value. Governance disclosure has a negative effect because it may be viewed as administrative information, compliance costs, and governance complexity. Green accounting has a negative effect because it may be associated with additional costs and environmental management risks.

Keywords: *Company Value, Environmental Disclosure, Social Disclosure, Governance Disclosure, Green Accounting*

ABSTRAKSI

Muhammad Nur Iman Ikhwarizmi (2025), Pengaruh Pengungkapan *Environmental, Social, Governance* (ESG) dan *Green Accounting* terhadap Nilai Perusahaan (Studi pada Perusahaan Sektor *Basic materials* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024).

Pembimbing: Fatimah

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pengungkapan *Environmental, Social, Governance* (ESG) dan *Green Accounting* terhadap nilai perusahaan. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021–2024.

Populasi penelitian ini terdiri atas 113 perusahaan sektor *basic materials* yang terdaftar di BEI selama periode 2021–2024. Sampel dipilih menggunakan metode *purposive sampling* dengan kriteria tertentu, sehingga diperoleh 15 perusahaan selama empat tahun pengamatan. Jumlah sampel yang digunakan adalah 60 observasi. Model analisis yang digunakan adalah regresi data panel melalui Econometric Views 13 (EViews 13).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pengungkapan *environmental* dan pengungkapan *social* tidak berpengaruh terhadap nilai perusahaan, sedangkan pengungkapan *governance* dan *green accounting* berpengaruh negatif terhadap nilai perusahaan.

Pengungkapan *environmental* tidak berpengaruh karena belum menjadi sinyal kuat bagi investor dan manfaatnya bersifat jangka panjang. Pengungkapan *social* tidak berpengaruh karena informasinya relatif serupa antarperiode dan belum dipersepsikan sebagai nilai tambah. Pengungkapan *governance* berpengaruh negatif karena dapat dipandang sebagai informasi administratif, biaya kepatuhan, dan kompleksitas tata kelola. *Green accounting* berpengaruh negatif karena dapat diasosiasikan dengan tambahan biaya dan risiko pengelolaan lingkungan.

Kata kunci: Nilai Perusahaan, Pengungkapan *Environmental*, Pengungkapan *Social*, Pengungkapan *Governance*, *Green Accounting*

DAFTAR ISI

LEMBAR LEGALITAS.....	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN ORISINAL	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRACT	viii
ABSTRAKSI	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	3
1.1 Latar Belakang	3
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan Penelitian	12
1.4 Manfaat Penelitian	13
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	13
1.4.2 Manfaat Praktis	13
1.5 Sistematika Pembahasan	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	16
2.1 Landasan Teori.....	16
2.1.1 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	16
2.1.2 Nilai Perusahaan	17
2.1.3 Global Repoting Initiative Standar (GRI Standar).....	20
2.1.4 Pengungkapan ESG (<i>ESG Disclosure</i>)	22
2.1.5 Pengungkapan <i>Environmental</i> (<i>Environmental Disclosure</i>).....	24
2.1.6 Pengungkapan <i>Social</i> (<i>Social Disclosure</i>)	26
2.1.7 Pengungkapan <i>Governance</i> (<i>Governance Disclosure</i>)	27
2.1.8 PROPER	29
2.1.9 <i>Green accounting</i>	31
2.2 Penelitian Terdahulu	34
BAB III KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS PENELITIAN.....	42

3.1	Kerangka Konseptual.....	42
3.2	Hipotesis Penelitian	44
3.2.1	Pengaruh Pengungkapan <i>Environmental</i> terhadap Nilai Perusahaan	44
3.2.2	Pengaruh Pengungkapan <i>Social</i> terhadap Nilai Perusahaan	45
3.2.3	Pengaruh Pengungkapan <i>Governance</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	47
3.2.4	Pengaruh <i>Green accounting</i> terhadap Nilai Perusahaan	49
BAB IV METODE PENELITIAN		51
4.1	Ruang Lingkup Penelitian.....	51
4.2	Jenis Penelitian.....	51
4.3	Tempat/Lokasi Penelitian	51
4.4	Unit Analisis	51
4.5	Populasi dan Sampel	52
4.5.1	Populasi.....	52
4.5.2	Sampel.....	55
4.6	Variabel dan Definisi Operasional Variabel	56
4.6.1	Nilai Perusahaan	56
4.6.2	Pengungkapan <i>Environmental</i>	57
4.6.3	Pengungkapan <i>Social</i>	58
4.6.4	Pengungkapan <i>Governance</i>	60
4.6.5	<i>Green accounting</i>	61
4.7	Teknik Pengumpulan Data.....	62
4.8	Teknik Analisis Data.....	62
4.8.1	Statistik Deskriptif	62
4.8.2	Analisis Regresi Data Panel	63
4.8.3	Pemilihan Model	64
4.8.4	Uji Asumsi Klasik.....	65
4.8.5	Uji Normalitas.....	66
4.8.6	Uji Multikolinearitas	66
4.8.7	Uji Heteroskedastisitas.....	67
4.8.8	Pengujian Hipotesis.....	68
4.8.8.1	Uji F	68
4.8.8.2	Uji t	69
4.8.8.3	Uji R ²	70
BAB V HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS.....		71

5.1	Gambaran Umum Penelitian.....	71
5.1.1	Bursa Efek Indonesia	71
5.1.2	Gambaran Umum Perusahaan Sektor <i>Basic Materials</i>	71
5.2	Hasil dan Analisis	83
5.2.1	Statistik Deskriptif	83
5.2.2	Analisis Regresi Data Panel	86
5.2.3	Pemilihan Model	88
5.2.4	Uji Asumsi Klasik.....	90
5.2.5	Uji Hipotesis	95
5.3	Pembahasan Hasil Penelitian	100
5.3.1	Pengungkapan <i>Environmental</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	100
5.3.2	Pengungkapan <i>Social</i> terhadap Nilai Perusahaan	102
5.3.3	Pengungkapan <i>Governance</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	104
5.3.4	<i>Green accounting</i> terhadap Nilai Perusahaan	106
5.4	Implikasi Hasil Penelitian	108
5.5	Keterbatasan Penelitian.....	109
BAB VI PENUTUP.....		111
6.1	Kesimpulan	111
6.2	Saran	111
DAFTAR PUSTAKA.....		113
LAMPIRAN.....		118

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Nilai Tobin's Q	2
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	34
Tabel 4.1 Populasi Penelitian	52
Tabel 4.2 Kriteria Sampel	56
Tabel 5.1 Nilai Tobin's, ENV, SOC, GOV, dan <i>Green accounting</i> (ADMG)	73
Tabel 5.2 Nilai Tobin's Q, ENV, SOC, GOV, dan <i>Green accounting</i> (ANTM) ..	73
Tabel 5.3 Nilai Tobin's Q, ENV, SOC, GOV, dan <i>Green accounting</i> (ARCI)	74
Tabel 5.4 Nilai Tobin's Q, ENV, SOC, GOV, dan <i>Green accounting</i> (BRPT) ...	75
Tabel 5.5 Nilai Tobin's Q, ENV, SOC, GOV, dan <i>Green accounting</i> (GDST) ...	76
Tabel 5.6 Nilai Tobin's Q, ENV, SOC, GOV, dan <i>Green accounting</i> (GGRP) ...	76
Tabel 5. 7 Nilai Tobin's Q, ENV, SOC, GOV, dan <i>Green accounting</i> (INCO) ...	77
Tabel 5.8 Nilai Tobin's Q, ENV, SOC, GOV, dan <i>Green accounting</i> (INTP)	78
Tabel 5.9 Nilai Tobin's Q, ENV, SOC, GOV, dan <i>Green accounting</i> (KRAS) ...	79
Tabel 5.10 Nilai Tobin's Q, ENV, SOC, GOV, dan <i>Green accounting</i> (SMBR) ..	79
Tabel 5.11 Nilai Tobin's Q, ENV, SOC, GOV, dan <i>Green accounting</i> (SMCB) ..	80
Tabel 5.12 Nilai Tobin's Q, ENV, SOC, GOV, dan <i>Green accounting</i> (SMGR) ..	81
Tabel 5.13 Nilai Tobin's Q, ENV, SOC, GOV, dan <i>Green accounting</i> (SRSN) .	82
Tabel 5.14 Nilai Tobin's Q, ENV, SOC, GOV, dan <i>Green accounting</i> (TINS) ...	82
Tabel 5.15 Nilai Tobin's Q, ENV, SOC, GOV, dan <i>Green accounting</i> (AVIA) .	83
Tabel 5. 16 Hasil Statistik Deskriptif	84
Tabel 5.17 Hasil Model CEM	87
Tabel 5.18 Hasil Model FEM	87
Tabel 5.19 Hasil Model REM	88
Tabel 5.20 Hasil Uji Chow	89
Tabel 5.21 Hasil Uji Hausman	90
Tabel 5.22 Hasil Uji Outlier	91
Tabel 5. 23 Hasil Uji Multikolinearitas – Matriks Korelasi	94
Tabel 5.24 Hasil Uji Heteroskedastisitas - Glejser	95
Tabel 5.25 Hasil Uji F	96
Tabel 5. 26 Hasil Uji t	97
Tabel 5. 27 Hasil Model FEM – Setelah Outlier dan Transform	98
Tabel 5.28 Hasil Uji R^2	100

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Kerangka Konseptual	43
Gambar 3.2 Model Penelitian	50
Gambar 5.1 Hasil Uji Normalitas-Histogram	91
Gambar 5.2 Hasil Uji Normalitas-Histogram (Buang <i>Outlier</i>).....	92
Gambar 5.3 Hasil Uji Normalitas-Histogram (Buang <i>Outlier</i> dan Transform)	93

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Item Pengungkapan <i>Environmental, Social, Governance</i> (GRI 300, GRI 400, GRI 2).....	118
Lampiran 2: Data Variabel Pengungkapan <i>Environmental</i> (X1).....	123
Lampiran 3: Data Variabel Pengungkapan <i>Social</i> (X2).....	125
Lampiran 4: Data Variabel Pengungkapan <i>Governance</i> (X3)	127
Lampiran 5: Data Variabel <i>Green accounting</i> (X4)	129
Lampiran 6: Data Variabel Nilai Perusahaan (Y)	131
Lampiran 7: Hasil Eviews 13.....	133