

SKRIPSI

**PENGARUH *GREEN INTELLECTUAL CAPITAL*, *GREEN ACCOUNTING*,
GREEN INNOVATION DAN *GREEN INVESTMENT* TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI
VARIABEL MODERASI
(Pada Sektor Industrials yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode
2021-2024)**



Diajukan untuk Melengkapi Persyaratan dalam Memperoleh Gelar Sarjana
Akuntansi

Oleh:

ANEVIA RAHMADANI

NIM. 2210313120021

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
BANJARMASIN**

2026

LEMBAR LEGALITAS

PENGARUH *GREEN INTELLECTUAL CAPITAL*, *GREEN ACCOUNTING*, *GREEN INNOVATION* DAN *GREEN INVESTMENT* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Pada Sektor Industrials yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

ANEVIA RAHMADANI
NIM. 2210313120021

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 23 Juli 2026 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Dosen Pembimbing

Dr. Hj. Chairina, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP. 19781012 200312 2 003

Dosen Penguji I

Dr. Hj. Rahma Yuliani, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 197707032003122012

Dosen Penguji II

Dra. Hj. Sustinah Limarjani, SH, MM, Ak., CA.
NIP. 196509041992032002

Koordinator Program Studi S1 Akuntansi



Alfian, S.E., M.Si., Ak., CA., CPS (AUS)
NIP. 19750321 200312 1 001

LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Nama : Anevia Rahmadani
NIM : 2210313120021
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Green Intellectual Capital*, *Green Accounting*, *Green Innovation*, dan *Green Investment* terhadap Nilai Perusahaan dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Pada Sektor Industrials yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)
Mata Kuliah Pokok : Akuntansi Keuangan
Ujian Dilaksanakan : Kamis, 23 Juli 2026

TIM PENGUJI

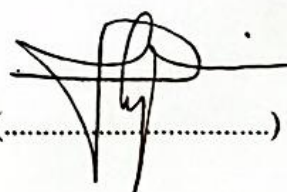
Pembimbing : Dr. Hj. Chairina, S.E., M.Si.,
Ak., CA.

()

Penguji I : Dr. Hj. Rahma Yuliani, S.E.,
M.Si., Ak.

()

Penguji II : Dra. Hj. Sustinah Limarjani,
SH, MM, Ak, CA.

()

BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI

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

Nama : Anevia Rahmadani
NIM : 2210313120021
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Green Intellectual Capital*, *Green Accounting*, *Green Innovation*, dan *Green Investment* terhadap Nilai Perusahaan dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Pada Sektor Industrials yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)
Hari, Tanggal Ujian : Kamis, 23 Juli 2026
Waktu, Tempat : 14.00 - 16.00 WITA, Ruang Ujian 1 FEB ULM

Dengan ini telah melakukan perbaikan skripsi berdasarkan saran Tim Penguji.

Demikian Berita Acara Perbaikan Skripsi yang telah mendapatkan persetujuan dari Dosen Penguji.

Banjarmasin, 31 Juli 2016

Mengetahui,
Dosen Pembimbing Skripsi



Dr. Hj. Chairina, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP. 19781012 200312 2 003

Mahasiswa



Anevia Rahmadani
NIM. 2210313120021



SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa skripsi ini merupakan hasil penelitian yang telah saya lakukan. Segala kutipan dan bantuan dari sumber telah diungkapkan sebagaimana mestinya. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan untuk keperluan lain oleh siapapun juga. Apabila dikemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima akibat hukum dan ketidakbenaran pernyataan tersebut.

Banjarmasin. 31 Juli 2026

Yang membuat pernyataan,



Anevia Rahmadani
NIM. 2210313120021

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur senantiasa peneliti panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Green Intellectual Capital*, *Green Accounting*, *Green Innovation*, dan *Green Investment* terhadap Nilai Perusahaan dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Pada Sektor Industrials yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)”. Tujuan utama penyusunan skripsi ini adalah untuk memenuhi persyaratan akademik dalam rangka memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.

Penyusunan skripsi ini tidak mungkin terselesaikan tanpa adanya dukungan moral dan material yang tulus dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Segala bentuk saran, bimbingan, dan motivasi yang telah diberikan menjadi penyemangat bagi peneliti untuk secepatnya menyelesaikan skripsi ini. Oleh sebab itu, dari hati yang terdalam peneliti ingin menyampaikan ucapan terima kasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada:

1. Bapak Dr. H. Ahmad Yunani, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
2. Bapak H. Alfian Misran, S.E., M.Si., Ak., CA., CPS (Aus) selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
3. Ibu Dr. Hj. Chairina, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan waktu, tenaga, dan pemikiran untuk membimbing selama proses penyusunan skripsi ini. Segala perhatian dan motivasi berharga yang

telah beliau berikan senantiasa menjadi penguat dalam menghadapi setiap kendala hingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.

4. Ibu Dr. Hj. Rahma Yuliani S.E., M.Si., Ak. selaku Dosen Penguji I yang telah memberikan waktu, tenaga, dan pemikiran dalam menguji skripsi ini serta memberikan saran dan masukan yang berharga untuk memperbaiki kekurangan dan menyempurnakan skripsi ini.
5. Ibu Dra. Hj. Sustinah Limarjani, SH, MM, Ak, CA. selaku Dosen Penguji II yang telah memberikan waktu, tenaga, dan pemikiran dalam menguji skripsi ini serta memberikan saran dan masukan yang berharga untuk memperbaiki kekurangan dan menyempurnakan skripsi ini.
6. Bapak Dr. Wahyudin Nor S.E., M.Si., Ak., CA., CSRA selaku Dosen Penasihat Akademik yang telah memberikan arahan dan nasihat selama proses studi sejak awal perkuliahan hingga akhir masa studi.
7. Seluruh Dosen Pengajar yang telah mendidik, membimbing, dan memberikan ilmu yang bermanfaat selama menempuh perkuliahan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
8. Seluruh staff akademik dan karyawan yang turut membantu dan melancarkan proses perkuliahan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
9. Terimakasih kepada ibunda tercinta, yang telah menjadi sosok yang sangat berjasa dalam kehidupan penulis. Terima kasih atas cinta dan kasih sayang yang tulus, doa yang tidak pernah putus, serta segala pengorbanan dan usaha dalam memenuhi setiap kebutuhan penulis. Terima kasih telah menjadi

pelita yang senantiasa menerangi setiap langkah dan menjadi tempat ternyaman bagi penulis untuk pulang dalam setiap keadaan.

10. Terima kasih kepada saudari tercinta, Vanesa Nurul Azizah, yang selalu memberikan dukungan, semangat, dan motivasi kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini. Terima kasih telah menjadi salah satu sumber semangat bagi penulis untuk terus berusaha dan menyelesaikan skripsi ini.
11. Terima kasih kepada Muhammad Fazrie Husaen, yang selalu memberikan dukungan dan membantu penulis dalam proses penyusunan skripsi ini. Terima kasih atas segala bantuan dan kebaikan yang telah diberikan serta telah menjadi bagian yang berarti dalam perjalanan penulis, sehingga penulis dapat melalui berbagai proses dan tantangan hingga menyelesaikan skripsi ini.
12. Terima kasih kepada Rahmawati dan Syafira Amelia Putri, sahabat yang telah menjadi keluarga bagi penulis selama di perantauan, yang senantiasa menemani dan memberikan dukungan serta semangat hingga saat ini. Terima kasih atas kebersamaan, perhatian, dan segala bentuk dukungan yang telah diberikan selama proses penyusunan skripsi ini.
13. Terima kasih kepada Dina Rizkina dan Camalia Putri yang telah menjadi teman seperjuangan sejak awal perkuliahan hingga saat ini. Terima kasih telah menemani setiap proses, berbagi cerita, memberikan dukungan, bantuan, dan semangat dalam menghadapi berbagai tantangan selama masa perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini. Kebersamaan yang telah terjalin menjadi salah satu bagian berharga yang akan selalu penulis kenang dalam perjalanan menyelesaikan pendidikan ini.

14. Terima kasih kepada teman-teman yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, yang telah memberikan dukungan, bantuan, dan semangat selama masa perkuliahan hingga proses penyusunan skripsi ini.

Penulis mengucapkan terima kasih kepada seluruh pihak yang telah memberikan doa, dukungan, bantuan, dan semangat selama proses perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini. Setiap bantuan dan dukungan yang diberikan sangat berarti bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Semoga segala kebaikan yang telah diberikan mendapatkan balasan yang berlipat ganda dari Allah SWT.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki kekurangan dan jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi perbaikan di masa yang akan datang. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca serta menjadi referensi yang bermanfaat bagi penelitian selanjutnya.

Banjarmasin. 31 Juli 2026

Yang membuat pernyataan,



Anevia Rahmadani
NIM. 2210313120021

ABSTRACT

Anevia Rahmadani (2026). *The Effect of Green Intellectual Capital, Green Accounting, Green Innovation, and Green Investment on Firm Value with Firm Size as a Moderating Variable (In the Industrials Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange, 2021-2024).*

Advisor: Dr. Hj. Chairina, S.E., M.Si., Ak., CA

Firm value reflects the level of public confidence in a company's performance and its ability to create value. However, firm value in the Industrials sector has shown dynamics and inconsistencies, as reflected in fluctuations in Price to book value (PBV) during the 2021–2024 period. On the other hand, the activities of companies in the Industrials sector have a high potential for environmental impact, increasing demands for the implementation of sustainable business practices. This study aims to examine and analyze the effect of green intellectual capital, green accounting, green innovation, and green investment on firm value and to examine the role of firm size as a moderating variable in Industrials sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during 2021–2024.

This study employs a quantitative explanatory approach using secondary data in the form of annual reports and sustainability reports. The population consists of Industrials sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during 2021–2024. The sample was selected using a purposive sampling method, resulting in 47 companies observed over a four-year period, yielding a total of 151 observations. The data analysis technique uses PLS-SEM processed using SmartPLS 4.

The results of the study indicate that green accounting and green investment influence firm value, while green intellectual capital and green innovation do not. Firm size does not moderate the influence of green intellectual capital, green accounting, green innovation, and green investment on firm value.

Keywords: *Green Intellectual Capital, Green Accounting, Green Innovation, Green Investment, Firm Value, Firm Size*

ABSTRAKSI

Anevia Rahmadani (2026). Pengaruh *Green Intellectual Capital*, *Green Accounting*, *Green Innovation*, dan *Green Investment* terhadap Nilai Perusahaan dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Pada Sektor Industrials yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024).

Pembimbing: Dr. Hj. Chairina, S.E., M.Si., Ak., CA

Nilai perusahaan mencerminkan tingkat kepercayaan publik terhadap kinerja dan kemampuan perusahaan dalam menciptakan nilai. Namun, nilai perusahaan pada sektor Industrials menunjukkan dinamika dan ketidakkonsistenan yang tercermin dari fluktuasi *price to book value* (PBV) selama periode 2021-2024. Di sisi lain, aktivitas perusahaan sektor Industrials memiliki potensi dampak lingkungan yang tinggi sehingga meningkatkan tuntutan terhadap penerapan praktik bisnis berkelanjutan. Tujuan penelitian yakni untuk menguji dan menganalisis pengaruh *green intellectual capital*, *green accounting*, *green innovation*, dan *green investment* terhadap nilai perusahaan serta menguji peran ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi pada perusahaan sektor Industrials yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2021–2024.

Jenis penelitian adalah kuantitatif explanatory yang memanfaatkan data sekunder berupa laporan tahunan dan laporan keberlanjutan. Populasi mencakup perusahaan sektor Industrials yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2021-2024. Sampel dipilih menggunakan metode purposive sampling menghasilkan 47 perusahaan dengan rentang waktu penelitian 4 tahun sehingga diperoleh 151 observasi. Teknik analisis data menggunakan PLS-SEM yang diolah menggunakan SmartPLS 4.

Hasil penelitian menunjukkan *green accounting* dan *green investment* berpengaruh terhadap nilai perusahaan, sedangkan *green intellectual capital* dan *green innovation* tidak berpengaruh terhadap nilai perusahaan. Ukuran perusahaan tidak memoderasi pengaruh *green intellectual capital*, *green accounting*, *green innovation*, dan *green investment* terhadap nilai perusahaan.

Kata Kunci: *Green Intellectual Capital*, *Green Accounting*, *Green Innovation*, *Green Investment*, Nilai Perusahaan, Ukuran Perusahaan

DAFTAR ISI

LEMBAR LEGALITAS	i
LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI	ii
BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
KATA PENGANTAR	v
<i>ABSTRACT</i>	ix
ABSTRAKSI	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	16
1.3 Tujuan Penelitian	17
1.4 Manfaat Penelitian	17
1.5 Sistematika Pembahasan	18
BAB II KAJIAN PUSTAKA	20
2.1 Landasan Teori	20
2.1.1 Teori Signaling	20
2.1.2 Teori Stakeholder	22
2.1.3 Nilai Perusahaan	24
2.1.4 <i>Green Intellectual Capital</i>	27
2.1.5 <i>Green Accounting</i>	30
2.1.6 <i>Green Innovation</i>	33
2.1.7 <i>Green Investment</i>	37
2.1.8 Ukuran Perusahaan	41
2.1.9 Sektor Industrials	43
BAB III KERANGKA KONSEPTUAL (MODEL PENELITIAN) DAN HIPOTESIS	53
3.1 Kerangka Konseptual	53

3.2	Hipotesis Penelitian.....	55
3.2.1	Pengaruh <i>Green Intellectual Capital</i> terhadap Nilai Perusahaan	55
3.2.2	Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Nilai Perusahaan	56
3.2.3	Pengaruh <i>Green Innovation</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	57
3.2.4	Pengaruh <i>Green Investment</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	58
3.2.5	Pengaruh <i>Green Intellectual Capital</i> terhadap Nilai Perusahaan dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi	59
3.2.6	Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Nilai Perusahaan dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi.....	61
3.2.7	Pengaruh <i>Green Innovation</i> terhadap Nilai Perusahaan dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi.....	62
3.2.8	Pengaruh <i>Green Investment</i> terhadap Nilai Perusahaan dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi.....	63
3.3	Model Penelitian	65
BAB IV METODE PENELITIAN.....		66
4.1	Ruang Lingkup Penelitian.....	66
4.2	Jenis Penelitian.....	66
4.3	Lokasi Penelitian.....	67
4.4	Unit Analisis.....	67
4.5	Populasi dan Sampel	67
4.6	Variabel dan Definisi Operasional	70
4.6.1	Variabel Dependen	70
4.6.2	Variabel Independen.....	71
4.6.3	Variabel Moderasi	76
4.7	Teknik Pengumpulan Data	77
4.8	Teknik Analisis Data	77
4.8.1	Statistik Deskriptif.....	78
4.8.2	Analisis Partial Least Square – Structural Equation Modeling (PLS-SEM).....	78
4.8.3	Evaluasi Model Pengukuran (Outer Model)	79
4.8.4	Evaluasi Model Struktural (Inner Model).....	80
4.8.5	Pengujian Hipotesis.....	81
BAB V HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS		83
5.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	83
5.2	Hasil Penelitian dan Analisis.....	87
5.2.1	Statistik Deskriptif.....	87

5.2.2	Analisis Model Pengukuran (Outer Model).....	90
5.2.3	Analisis Model Struktural (Inner Model)	96
5.2.4	Uji Hipotesis	100
5.3	Pembahasan Hasil Penelitian	106
5.3.1	Pengaruh <i>Green Intellectual Capital</i> terhadap Nilai Perusahaan	106
5.3.2	Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Nilai Perusahaan	113
5.3.3	Pengaruh <i>Green Innovation</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	120
5.3.4	Pengaruh <i>Green Investment</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	127
5.3.5	Pengaruh <i>Green Intellectual Capital</i> terhadap Nilai Perusahaan dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi	133
5.3.6	Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Nilai Perusahaan dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi.....	142
5.3.7	Pengaruh <i>Green Innovation</i> terhadap Nilai Perusahaan dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi.....	151
5.3.8	Pengaruh <i>Green Investment</i> terhadap Nilai Perusahaan dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi.....	160
5.4	Implikasi Hasil Penelitian	168
5.4.1	Manfaat Teoritis	168
5.4.2	Manfaat Praktis	169
5.5	Keterbatasan Penelitian.....	171
BAB VI PENUTUP		172
6.1	Kesimpulan	172
6.2	Saran.....	174
DAFTAR PUSTAKA.....		176
LAMPIRAN.....		181

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Peningkatan (Penurunan) Nilai Perusahaan Sektor Industrials	2
Tabel 2. 1 Item Pengungkapan <i>Green intellectual capital</i>	29
Tabel 2. 2 Kriteria Penilaian Skor PROPER	36
Tabel 2. 3 <i>Green innovation Index</i>	37
Tabel 2. 4 Kriteria Penilaian Skor PROPER	40
Tabel 2. 5 Penelitian Terdahulu	45
Tabel 4. 1 Rincian Kriteria Sampling	68
Tabel 4. 2 Daftar Sampel Penelitian	69
Tabel 4. 3 Item Pengungkapan <i>Green intellectual capital</i>	72
Tabel 4. 4 Pemeringkatan PROPER	75
Tabel 5. 1 Profil Umum Perusahaan	83
Tabel 5. 2 Statistik Deskriptif	87
Tabel 5. 3 Nilai Outer Loading	91
Tabel 5. 4 Nilai Average Variance Extracted (AVE)	93
Tabel 5. 5 Hasil Uji Diskriminan Validity	94
Tabel 5. 6 Hasil Uji Reliabilitas	95
Tabel 5. 7 Hasil <i>R-square</i>	96
Tabel 5. 8 Hasil <i>F-square</i>	97
Tabel 5. 9 Hasil Bootstrapping	101
Tabel 5. 10 Hubungan <i>Green intellectual capital</i> dan Nilai Perusahaan	108
Tabel 5. 11 Hubungan <i>Green accounting</i> dan Nilai Perusahaan	114
Tabel 5. 12 Hubungan <i>Green innovation</i> dan Nilai Perusahaan	121
Tabel 5. 13 Hubungan <i>Green investment</i> dan Nilai Perusahaan	128
Tabel 5. 14 Ukuran Perusahaan dalam Memoderasi <i>Green intellectual capital</i> dan Nilai Perusahaan	136
Tabel 5. 15 Ukuran Perusahaan dalam Memoderasi Hubungan <i>Green accounting</i> dan Nilai Perusahaan	145
Tabel 5. 16 Ukuran Perusahaan dalam Perusahaan dalam Memoderasi Hubungan <i>Green innovation</i> dan Nilai Perusahaan	154
Tabel 5. 17 Ukuran Perusahaan dalam Memoderasi Hubungan <i>Green investment</i> dan Nilai Perusahaan	162

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3. 1 Kerangka Konseptual	54
Gambar 3. 2 Model Penelitian.....	65
Gambar 5. 1 Hasil Uji Outer Loading	92
Gambar 5. 2 Grafik Output Bootstraping	101

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Sampel Perusahaan	181
Lampiran 2 Outer Model.....	182
Lampiran 3 Inner Model	182
Lampiran 4 Outer Loading.....	183
Lampiran 5 Average Variance Extraced	183
Lampiran 6 Heterotrait monotrait ratio	183
Lampiran 7 Cronbach's Alpha.....	184
Lampiran 8 Composite Reliability	184
Lampiran 9 <i>R-square</i>	184
Lampiran 10 Adjusted <i>R-square</i>	184
Lampiran 11 Path Coefficient	184
Lampiran 12 <i>F-square</i>	185