



**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING*, *COMPANY SIZE*, DAN
LEVERAGE TERHADAP *FINANCIAL PERFORMANCE*
DENGAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Basic Materials Yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2024)**

TESIS

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

**LINDA AYU WULANDARI
55524110006**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2026**



**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING*, *COMPANY SIZE*, DAN
LEVERAGE TERHADAP *FINANCIAL PERFORMANCE*
DENGAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Basic Materials Yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2024)**

TESIS

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Magister**

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

**LINDA AYU WULANDARI
55524110006**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2026**

HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Linda Ayu Wulandari
NIM : 55524110006
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis/Magister Akuntansi

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa Tesis berjudul:

“Pengaruh *Green Accounting*, *Company Size* dan *Leverage* Terhadap *Financial Performance* dengan *Corporate Social Responsibility* Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Basic Material Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2024)” adalah hasil karya sendiri, tidak mengandung unsur plagiarisme, pelanggaran hak cipta, atau konten ilegal dalam bentuk apapun dan tidak melanggar hukum atau hak pihak manapun.

Apabila di kemudian hari ditemukan pelanggaran terhadap pernyataan ini, saya bersedia menanggung seluruh konsekuensi hukum dan membebaskan Universitas Mercu Buana dari segala bentuk tuntutan hukum dan saya siap mendapatkan sanksi akademis yang berlaku di Universitas Mercu Buana.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya untuk digunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 23 April 2026



Linda Ayu Wulandari

 UNIVERSITAS MERCU BUANA	BIRO PERPUSTAKAAN UNIVERSITAS MERCU BUANA	
---	--	---

No.Dokumen	1-1-3.4.11.00	Distribusi					
Tgl. Efektif	25 September 2024						

SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN

Nama : LINDA AYU WULANDARI
NIM : 55524110006
Fakultas / Program Studi : PASCA / Magister Akuntansi
Jenis : Tesis
Judul Tugas Akhir : PENGARUH GREEN ACCOUNTING, COMPANY SIZE, DAN LEVERAGE TERHADAP FINANCIAL PERFORMANCE DENGAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Basic Materials Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2024)
Hasil Pengecekan Turnitin : 23%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **23%** dan dinyatakan memenuhi syarat untuk penyerahan tugas akhir sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Mercu Buana. Hasil uji Turnitin terlampir.

Demikian surat keterangan ini dibuat dan digunakan sebagaimana mestinya.

UNIVERSITAS
 MERCU BUANA

Jakarta, 16 May 2026

Kepala Biro Perpustakaan



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

Ket: Surat keterangan ini sebagai salah satu syarat untuk penyerahan tugas akhir.

2026/Mei/16/0000001039/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

HALAMAN PENGESAHAN

Tesis ini diajukan oleh:

Nama : Linda Ayu Wulandari
NIM : 55524110006
Fakultas/Program Studi : Magister Akuntansi
Judul Tesis : Pengaruh *Green Accounting*, *Company Size* dan *Leverage* Terhadap *Financial Performance* dengan *Corporate Social Responsibility* Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Basic Material Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2024).

Telah berhasil dipertahankan pada sidang tanggal 23 April 2026 di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Magister pada Program Studi Magister Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.

Disahkan oleh:

Pembimbing



Taufik Akbar, SE., M.Si., Ph.D., Ak., CA., CESA

Jakarta, 23 April 2026

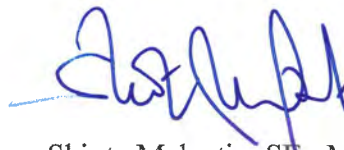
Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, SE., M.Si. Ak



Shinta Melzatia, SE., M.Ak., Ph.D

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya, saya dapat menyelesaikan Tesis ini. Penulisan Tesis ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Magister Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana. Saya menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan Tesis ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan Tesis ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng., selaku rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak., selaku dekan fakultas ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Shinta Melzatia, SE., M.Ak., Ph.D., Selaku ketua program studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Taufik Akbar, SE., M.Si., Ph.D., Ak., CA., CESA., selaku dosen pembimbing yang telah yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan Tesis ini;
5. Tim Penguji dari tahap proposal sampai dengan akhir, yang telah berkenan memberikan masukan untuk penyempurnaan hingga selesainya Tesis ini.
6. Suami penulis yaitu Bayu Mahardika Wijaya, S.M., anak penulis yaitu Syafiq Mahesa Wijaya, kedua orang tua penulis yaitu Bapak Samto dan Ibu Siti Robingatun Mukminah, serta kedua mertua penulis yaitu (alm.) Bapak Acim Wijaya dan Ibu Yuyun yang telah memberikan dukungan, keteladanan, dan pengorbanan yang tidak terhingga.

Akhir kata, saya berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga Tesis ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Jakarta, 23 April 2026



Linda Ayu Wulandari

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS
AKHIR DI REPOSITORI UMB**

Sebagai sivitas akademik Universitas Mercu Buana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Linda Ayu Wulandari
NIM : 55524110006
Fakultas/Program Studi : Magister Akuntansi
Judul Tesis : Pengaruh *Green Accounting*, *Company Size* dan *Leverage* Terhadap *Financial Performance* dengan *Corporate Social Responsibility* Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Basic Material Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2024).

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, dengan ini memberikan izin dan menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Mercu Buana **Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul di atas beserta perangkat yang ada (jika diperlukan).

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Universitas Mercu Buana berhak menyimpan, mengalihmedia/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan Tesis saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 23 April 2026

Yang menyatakan,



Linda Ayu Wulandari

**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING*, *COMPANY SIZE*, DAN *LEVERAGE*
TERHADAP *FINANCIAL PERFORMANCE* DENGAN *CORPORATE
SOCIAL RESPONSIBILITY* SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Basic Materials Yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2024)**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Green Accounting, Company Size, dan Leverage terhadap Financial Performance dengan peran moderasi Corporate Social Responsibility. Metode penelitian ini kuantitatif dengan teknik pengambilan sample yaitu probability sampling (cluster sampling) hingga didapatkan 27 perusahaan sektor basic material di BEI yang meraih PROPER tahun 2019-2024, didapatkan 162 data observasi diuji dengan Moderated Regression Analysis (MRA) dan alat uji E-Views 13. Hasil penelitian menunjukkan bahwa green accounting dan company size memiliki efek positif yang signifikan terhadap financial performance, sedangkan leverage tidak menunjukkan pengaruh yang signifikan. CSR melemahkan pengaruh green accounting dan leverage pada financial performance tetapi tidak secara signifikan memoderasi pengaruh ukuran perusahaan terhadap kinerja keuangan. Hasil ini memperkaya pemahaman tentang bagaimana inisiatif keberlanjutan berinteraksi dengan karakteristik perusahaan dalam membentuk hasil keuangan dan secara praktis studi ini menawarkan wawasan bagi manajer dan investor mengenai pentingnya strategis mengintegrasikan kinerja keberlanjutan dan pengungkapan CSR untuk memperkuat hasil keuangan dan mendukung ketahanan bisnis jangka panjang. Implikasi teoritis menyoroti relevansi teori pemangku kepentingan dan perspektif legitimasi dalam menjelaskan bagaimana kinerja lingkungan dan pengungkapan CSR berkontribusi terhadap kinerja keuangan. Secara praktis, studi ini memberikan wawasan bagi manajer dan investor mengenai pentingnya mengintegrasikan kinerja keberlanjutan dengan perencanaan strategis untuk meningkatkan ketahanan keuangan jangka panjang. Kebaruan penelitian ini terletak pada penggunaan CSR berdasarkan Standar GRI 2021 sebagai variabel moderasi dalam mengkaji pengaruh green accounting, company size, dan leverage terhadap financial performance di sektor bahan dasar

Kata Kunci: *Green Accounting, Company Size, Leverage, CSR, Financial Performance.*

**PENGARUH GREEN ACCOUNTING, COMPANY SIZE, DAN LEVERAGE
TERHADAP FINANCIAL PERFORMANCE DENGAN CORPORATE
SOCIAL RESPONSIBILITY SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Basic Materials Yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2024)**

ABSTRACT

This study aims to analyse the influence of Green Accounting, Company Size, and Leverage on Financial Performance with the role of Corporate Social Responsibility moderation. This research method is quantitative with a sampling technique, namely probability sampling (cluster sampling) until 27 companies in the basic material sector on the IDX achieved PROPER in 2019-2024, obtained 162 observation data tested with Moderated Regression Analysis (MRA) and E-Views 13 as test tool. The results shows that Green Accounting and Company Size have a significant positive effect on Financial Performance, while Leverage shows no significant influence. CSR weakens the relationship between Green Accounting and Leverage on Financial Performance but does not significantly moderate the influence of Company Size on Financial Performance. These results enrich the understanding of how sustainability initiatives interact with firm characteristics in shaping financial outcomes and practically this study offers insights for managers and investors regarding the strategic importance of integrating sustainability performance and CSR disclosure to strengthen financial outcomes and support long-term business resilience. The theoretical implication highlights the relevance of stakeholder theory and legitimacy perspectives in explaining how environmental performance and CSR disclosure contribute to Financial Performance. Practically, the study provides insights for managers and investors regarding the importance of integrating sustainability performance with strategic planning to improve long-term financial resilience. The novelty of this study lies in the use of CSR based on the GRI Standards 2021 as a moderating variable in examining the influence of Company Size, Green Accounting, and Leverage on Financial Performance in the basic materials sector.

Keywords: *Green Accounting, Company Size, Leverage, CSR, Financial Performance*

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	0
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
HALAMAN SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Rumusan Penelitian	9
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Kajian Pustaka	11
2.1.1 Teori Legitimasi (<i>Legitimacy Theory</i>).....	11
2.1.2 Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>).....	13
2.1.3 <i>Financial Performance</i>	14
2.1.4 <i>Green Accounting</i>	16
2.1.5 <i>Company Size</i>	18
2.1.6 <i>Leverage</i>	20
2.1.7 <i>Corporate Social Responsibility (CSR)</i>	21
2.1.8 <i>State of The Art</i>	23
2.2 Kerangka Pemikiran	34
2.2.1 Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap <i>Financial Performance</i>	34
2.2.2 Pengaruh <i>Company Size</i> terhadap <i>Financial Performance</i>	34
2.2.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Financial Performance</i>	35
2.2.4 Peran <i>Corporate Social Responsibility</i> Dalam Memoderasi <i>Green Accounting</i> terhadap <i>Financial Performance</i>	36
2.2.5 Peran <i>Corporate Social Responsibility</i> Dalam Memoderasi <i>Company Size</i> terhadap <i>Financial Performance</i>	37
2.2.6 Peran <i>Corporate Social Responsibility</i> Dalam Memoderasi <i>Leverage</i> terhadap <i>Financial Performance</i>	37
2.3 Hipotesis Penelitian	38
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	40
3.1 Objek Penelitian	40
3.2 Metode Penelitian	40
3.2.1 Metode Penelitian	40

3.2.2	Rancangan Penelitian	41
3.2.3	Definisi Operasional Variabel	41
3.2.4	Sumber Data, Instrumen Penelitian, dan Alat Ukur	45
3.2.5	Populasi, Teknik Pengambilan Sampel Penelitian	46
3.2.6	Teknik Pengumpulan Data	48
3.2.7	Pengolahan dan Analisis Data	49
3.2.8	Lokasi dan Waktu Penelitian	55
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	56
4.1	Hasil Penelitian.....	56
4.1.1	Deskripsi Hasil Penelitian	56
4.1.2	Metode Estimasi Regresi	58
4.1.3	Uji Pemilihan Model Regresi Panel	59
4.1.4	Uji Asumsi Klasik	60
4.1.5	Hasil Uji Analisis Regresi Data Panel.....	61
4.1.6	Hasil Uji Analisis Regresi Moderasi	62
4.1.5	Pengujian Hipotesis	63
4.2.	Pembahasan	67
4.2.1	Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap <i>Financial Performance</i>	67
4.2.2	Pengaruh <i>Company Size</i> terhadap <i>Financial Performance</i>	67
4.2.3	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Financial Performance</i>	68
4.2.4	Pengaruh <i>Green Accounting</i> Terhadap <i>Financial Performance</i> dengan <i>Corporate Social Responsibility</i> Sebagai Moderasi	69
4.2.5	Pengaruh <i>Company Size</i> Terhadap <i>Financial Performance</i> dengan <i>Corporate Social Responsibility</i> Sebagai Moderasi	69
4.2.6	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Financial Performance</i> dengan <i>Corporate Social Responsibility</i> sebagai Moderasi.....	70
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	72
5.1	Kesimpulan.....	72
5.2	Saran	74
5.3	Keterbatasan Penelitian	75
DAFTAR PUSTAKA	76
LAMPIRAN	86

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Peringkat Kinerja PROPER	17
Tabel 2.2	Penelitian Terdahulu	25
Tabel 3.1	Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel.....	45
Tabel 3.2	Kriteria Populasi	46
Tabel 3.3	Cluster Sampling pada Sektor Basic Material	47
Tabel 3.4	Daftar Sampel Penelitian	48
Tabel 4.1	Analisis Statistik Deskriptif	56
Tabel 4.2	Common Effect Model	58
Tabel 4.3	Fixed Effect Model (FEM)	58
Tabel 4.4	Random Effect Models (REM).....	59
Tabel 4.5	Hasil Pemilihan Model Regresi	59
Tabel 4.6	Hasil Uji Multikolinearitas	60
Tabel 4.7	Hasil Uji Heteroskedastisitas	60
Tabel 4.8	Hasil Uji Regresi Data Panel	61
Tabel 4.9	Hasil Uji Analisis Regresi Moderasi Data Panel	62
Tabel 4.10	Uji Simultan (Uji F) Analisis Regresi Berganda	63
Tabel 4.11	Uji Simultan (Uji F) Regesi Moderasi	63
Tabel 4.12	Uji Parsial (Uji t) Analisis Regresi Berganda.....	64
Tabel 4.13	Uji Parsial (Uji t) Analisis Regresi Moderasi	65
Tabel 4.14	Hasil Koefisien Determinasi (R^2) Regresi Berganda.....	66
Tabel 4.15	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2) Regresi Moderasi.....	66



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Rata-Rata <i>Return on Equity</i> (ROE) pada Sektor Basic Material di BEI 2019-2024	2
Gambar 1.2	Indeks Kualitas Lingkungan Hidup 2019 – 2024.....	5
Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran.	38



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Indikator GRI Standards 2021.....	86
Lampiran 2	Data Green Accounting (X1), Company Size (X2), Leverage (X3), Corporate Social Responsibility (Z), Financial Performance (Y) Perusahaan Sektor Basic material di BEI Tahun 2019-2024	91
Lampiran 3	Perhitungan Return on Equity (ROE) Perusahaan Sektor Basic material di BEI Tahun 2019-2024.....	98
Lampiran 4	Perhitungan Green Accounting (X1) Dengan Peringkat PROPER Perusahaan Basic material di BEI Tahun 2019-2024.....	103
Lampiran 5	Perhitungan Company Size (X2) dengan Natural Logarithm of Total Asset Perusahaan Basic material di BEI Tahun 2019-2024.....	108
Lampiran 6	Perhitungan Leverage (X3) Dengan Debt to Equity Ratio (DER) Perusahaan Basic material di BEI Tahun 2019-2024.....	113
Lampiran 7	Perhitungan Corporate Social Responsibility (Z) Dengan GRI Standar 2021 Perusahaan Basic material di BEI tahun 2019-2024	118
Lampiran 8	Statistik Deskriptif.....	126
Lampiran 9	Uji Analisis Regresi Berganda	127
Lampiran 10	Hasil Uji Pemilihan Model.....	130
Lampiran 11	Uji Asumsi Klasik	131
Lampiran 12	Uji Analisis Regresi Data Panel.....	132
Lampiran 13	Uji Analisis Regresi Moderasi Data Panel	133
Lampiran 14	Uji Hipotesis.....	134
Lampiran 15	Curriculum Vitae.....	137