



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

**PENGARUH *MARKET PERFORMANCE*, *FIRM PERFORMANCE*, DAN *CORPORATE GOVERNANCE*
TERHADAP KOMITMEN *GREEN ACCOUNTING***

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi & Pertambangan di Bursa
Efek Indonesia Periode 2020 – 2024)**

TESIS

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Oleh

IQWAN GOLFANI

55521120009

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2025**

LEMBAR PENGESAHAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan yang sebenar-benarnya bahwa seluruh tulisan dan pernyataan dalam tesis ini :

Judul : Pengaruh *Market Performance, Firm Performance, Corporate Governance* terhadap Komitmen *Green Accounting*

Nama : Iqwan Galfani

NIM : 55521120009

Program : Magister Akuntansi

Konsentrasi : Akuntansi Keuangan

Tanggal :

Mengesahkan

Pembimbing

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

(Shinta Melzatia, S.E, M.Ak, Ph.D)

Dekan

Ketua

Fakultas Ekonomi & Bisnis

Program Studi Magister Akuntansi



(Dr. Nurul Hidayah, S.E., M.Si, Ak, CA)



(Shinta Melzatia, S.E, M.Ak, Ph.D)

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa seluruh tulisan dan pernyataan dalam tesis ini :

Judul : Pengaruh *Market Performance, Firm Performance, Corporate Governance* Terhadap Komitmen *Green Accounting*

Nama : Iqwan Galfani

NIM : 55521120009

Program : Magister Akuntansi

Konsentrasi : Akuntansi Keuangan

Tanggal :

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana. Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta,



Iqwan Galfani

**PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (*SIMILARITY*)
KARYA ILMIAH**
/SIMILARITY CHECK STATEMENT FOR SCIENTIFIC WORKS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh
/The undersigned, hereby declare that the scientific work written by

Nama */Name* : IQWAN GALFANI
NIM */Student id Number* : 55521120009
Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:
/The title:

“PENGARUH MARKET PERFORMANCE, FIRM PERFORMANCE, DAN CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP KOMITMEN GREEN ACCOUNTING”

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem **Turnitin** pada tanggal:
/Has undergone a plagiarism (similarity) check using the Turnitin system on the date:

07 Oktober 2025

didapatkan nilai persentase sebesar:
and the similarity percentage obtained was:

21 %

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
Jakarta, 07 Oktober 2025
**Kepala Administrasi/ Tata Usaha
FEB Universitas Mercu Buana**
/Head of FEB Administrator



scan or [click here](#) for verify

Ahmad Faqih, S.E., M.M.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan dan menganalisis pengaruh *market performance*, *firm performance* dan *corporate governance* terhadap *green accounting*. Riset ini dilakukan pada 40 perusahaan sektor energi dan pertambangan di Bursa Efek Indonesia. Data dipilih dengan menggunakan purposive sampling. Data diperoleh melalui annual report yang di publikasikan perusahaan yang terpilih sebagai sampel melalui website resmi mereka. Penelitian dilakukan dari tahun 2020 – 2024. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi data panel melalui pemilihan efek regresi data panel dan uji t-statistik. Proses estimasi data di laksanakan dengan bantuan program Eviews. Hasil pengujian hipotesis berhasil membuktikan *corporate governance* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *green accounting*, namun *market performance* dan *firm performance* tidak berpengaruh positif dan signifikan terhadap *green accounting* pada perusahaan sektor energi dan pertambangan di Bursa Efek Indonesia.

Kata Kunci : Market Performance, Firm Performance, Corporate Governance, Green Accounting.



ABSTRACT

This study aims to demonstrate and analyze the influence of market performance, firm performance, and corporate governance on green accounting. This research was conducted on 40 energy and mining sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange. Data were selected using purposive sampling. Data were obtained through annual reports published by the companies selected as samples through their official websites. The study was conducted from 2020 to 2024. The data analysis technique used was panel data regression analysis through panel data regression effect selection and t-statistical tests. The data estimation process was carried out using the Eviews program. The results of the hypothesis testing successfully proved that corporate governance had a positive and significant effect on green accounting, but market performance and firm performance did not have a positive and significant effect on green accounting in energy and mining sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange.

Keywords : Market Performance, Firm Performance, Corporate Governance, Green Accounting



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan YME atas berkat dan kebaikan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul “Pengaruh *Market Performance*, *Firm Performance*, dan *Corporate Governance* terhadap Komitmen *Green Accounting*”. Penyelesaian Tesis ini juga tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini peneliti ingin menyampaikan terima kasih kepada pihak yang telah membantu selama penyusunan tesis dimulai dari penentuan judul, proses penelitian, sampai dengan sidang akhir yaitu:

1. 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, S.E., M.Ak., Ph.D selaku Ketua Program studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Shinta Melzatia, S.E., M.Ak., Ph.D, selaku dosen pembimbing yang telah memberikan masukan dan arahan terhadap peneliti selama proses penyusunan laporan tesis ini. Terima kasih atas arahan dan ilmu yang diberikan.
5. Kepada kedua orang tua penulis yang tidak pernah lelah mendoakan dan mendukung penulis agar tetap semangat mengerjakan tesis ini hingga akhir.
6. Terima kasih kepada seluruh pihak yang terlibat dalam proposal ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu karena telah membantu dalam penyelesaian tesis ini.

Semoga Tuhan YME memberikan berkat yang terbaik kepada setiap orang yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan penelitian ini.

Jakarta, 7 September 2025

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
LEMBAR HASIL PENGECEKAN PLAGIASI	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Penelitian.....	14
C. Tujuan Penelitian.....	15
D. Manfaat Penelitian.....	15
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN	
HIPOTESIS.....	18
A. Kajian Pustaka.....	18
1. Stakeholders Theory	18
2. Teori Legitimasi.....	19
3. <i>Green Accounting</i>	21
4. <i>Market Performance</i>	24
5. <i>Firm Performance</i>	26
6. <i>Corporate Governance</i>	29
7. Penelitian Terdahulu dan <i>State of The Art</i>	37
B. Kerangka Pemikiran	44
C. Hipotesis.....	48

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN	50
A. Objek Penelitian	50
B. Metode Penelitian.....	50
1. Metode Penelitian	50
2. Rancangan Penelitian.....	51
3. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	52
4. Sumber Data, Instrumen Penelitian dan Alat Ukur	53
5. Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel.....	53
6. Pengolahan dan Analisis Data	55
7. Lokasi dan Waktu Penelitian	61
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	62
A. Hasil Penelitian	62
1. Statistik Deskriptif.....	62
2. Analisis Statistik	65
3. Pengujian Persyaratan Regresi Data Panel	69
4. Hasil Pengujian Hipotesis.....	71
B. Pembahasan	76
1. <i>Market Performance</i> Tidak Berpengaruh Signifikan Terhadap <i>Green Accounting</i>	76
2. <i>Firm Performance</i> Tidak Berpengaruh Signifikan Terhadap <i>Green Accounting</i>	79
3. <i>Corporate Governance</i> Berpengaruh Positif Terhadap <i>Green accounting</i>	82
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	86
A. Kesimpulan.....	86
B. Saran	86
C. Keterbatasan Penelitian	87
DAFTAR PUSTAKA.....	89
LAMPIRAN.....	95

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 State Of The Art.....	38
Tabel 3. 1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	52
Tabel 3. 2 Kriteria Sampel	54
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif	62
Tabel 4. 2 Hasil Pengujian Normalitas	65
Tabel 4. 3 Hasil Pengujian Normalitas Perbaikan	66
Tabel 4. 4 Hasil Pengujian Multikolinearitas.....	67
Tabel 4. 5 Hasil Pengujian Autokorelasi Breusch Godfrey Serial Corelation.....	68
Tabel 4. 6 Hasil Pengujian Heteroskedastisitas Glejser.....	69
Tabel 4. 7 Hasil Pengujian Chow.....	70
Tabel 4. 8 Hasil Pengujian Hausman	70
Tabel 4. 9 Hasil Pengujian Langrange Multiplier.....	71
Tabel 4. 10 Hasil Analisis Regresi Data Panel REM.....	72
Tabel 4. 11 Hasil Pengujian Koefisien Determinasi	73
Tabel 4. 12 Hasil Pengujian F-statistik	74
Tabel 4. 13 Hasil Pengujian Hipotesis	75

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	48
Gambar 4. 1 Hasil Pengujian Normalitas Residual.....	66

