

Pengungkapan Green Intellectual Capital Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Kinerja

Keuangan Sebagai Variabel Mediasi

(Studi Pada Perusahaan Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di BEI Periode 2023)

Skripsi

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Mencapai

Derajat Sarjana Ekonomi



Oleh :

Ahmad Aaqil Abithah

202010170311078

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG

2025

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

PENGUNGKAPAN GREEN INTELLECTUAL CAPITAL TERHADAP NILAI PERUSAHAAN MELALUI KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MEDIASI (Studi pada Perusahaan Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di BEI)

Yang disiapkan dan disusun oleh:

Nama : Ahmad Aaqil Abithah
NIM : 202010170311078
Jurusan : Akuntansi

Telah dipertahankan di depan penguji pada tanggal 14 Maret 2025 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Universitas Muhammadiyah Malang.

Susunan Tim Penguji:

Pembimbing I : Drs. Adi Prasetyo, M.Si, Ak. CA.

Penguji I : Achmad Syaiful Hidayat A., S.E., M.Sc., Ak.

Penguji II : Tri Wahyu Oktavendi, S.E., MSA.


1. 
2. 
3. 

Dean Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua Program Studi,




Dr. Idah Zuhroh, M.M.


Dr. Driana Leniwati, S.E., M.S.A., Ak., CSRS., CSRA.

PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Ahmad Aaqil Abithah
NIM : 2020170311078
Program Studi : Akuntansi
Surel : aqilabithah@gmail.com

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini adalah asli dan benar-benar hasil karya sendiri, baik sebagian maupun keseluruhan, bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil penjiplakan (plagiarisme) dari hasil karya orang lain.
2. Karya dan pendapat orang lain yang dijadikan sebagai bahan rujukan (referensi) dalam skripsi ini, secara tertulis dan secara jelas dicantumkan sebagai bahan/sumber acuan dengan menyebutkan nama pengarang dan dicantumkan di daftar pustaka sesuai dengan ketentuan penulisan ilmiah yang berlaku.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan atau ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademis, dan sanksi- sanksi lainnya yang sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Malang, 14 Mei 2025
Yang Membuat Pernyataan,



(Ahmad Aaqil Abithah)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Green Intellectual Capital terhadap nilai perusahaan dengan kinerja keuangan sebagai variabel mediasi pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2023. Green Intellectual Capital mencakup pengetahuan, inovasi, dan keterampilan dalam mengelola keberlanjutan lingkungan yang dapat meningkatkan nilai perusahaan. Dengan menggunakan metode purposive sampling, penelitian ini mengumpulkan data dari laporan keuangan dan laporan keberlanjutan perusahaan yang memenuhi kriteria tertentu. Analisis data dilakukan dengan teknik regresi dan uji mediasi Sobel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Green Intellectual Capital berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan, namun kinerja keuangan tidak memediasi hubungan tersebut secara signifikan. Implikasi dari penelitian ini adalah bahwa perusahaan perlu meningkatkan transparansi dan implementasi strategi keberlanjutan untuk memperkuat daya saing dan nilai perusahaan di pasar.

Kata Kunci : Green Intellectual Capital, Nilai Perusahaan, Kinerja Keuangan, Keberlanjutan, Mediasi

Abstract

This study aims to analyze the effect of Green Intellectual Capital on firm value with financial performance as a mediating variable in food and beverage companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2023. Green Intellectual Capital includes knowledge, innovation, and skills in managing environmental sustainability, which can enhance firm value. Using purposive sampling, this study collects data from financial reports and sustainability reports of companies that meet specific criteria. Data analysis was conducted using regression techniques and the Sobel mediation test. The results indicate that Green Intellectual Capital positively affects firm value, but financial performance does not significantly mediate this relationship. The implications of this study suggest that companies need to improve transparency and implement sustainability strategies to strengthen competitiveness and firm value in the market.

Keywords : Green Intellectual Capital, Firm Value, Financial Performance, Sustainability, Mediation

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "**Pengungkapan Green Intellectual Capital Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Mediasi (Studi pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Periode 2023)**" ini dengan baik.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Malang. Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis mendapatkan banyak bantuan, bimbingan, serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. **Allah SWT**, atas segala berkah, rahmat, dan kemudahan yang diberikan dalam menyelesaikan penelitian ini.
2. **Bapak Dosen Pembimbing**, yang telah memberikan bimbingan, arahan, serta masukan yang sangat berarti selama proses penyusunan skripsi ini.
3. **Kedua orang tua dan keluarga**, atas doa, dukungan, serta motivasi yang tiada henti kepada penulis.
4. **Rekan-rekan dan sahabat**, yang selalu memberikan semangat, dukungan moral, serta membantu dalam berbagai aspek selama penelitian ini berlangsung.
5. **Seluruh pihak yang telah membantu**, baik secara langsung maupun tidak langsung, dalam penyelesaian skripsi ini.
6. Terimakasih Kepada Raqiqa Miranda yang telah menemani saya dari awal menyusun skripsi hingga selesai

Akhir kata, semoga penelitian ini dapat memberikan kontribusi dalam pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya dalam bidang akuntansi dan keberlanjutan perusahaan.

DAFTAR ISI

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
ABSTRAK	v
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	
DAFTAR LAMPIRAN	
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PERUMUSAN HIPOTESIS	6
2.1 Penelitian Terdahulu	6
2.2 Tinjauan Pustaka	8
2.2.1 Teori Legitimasi	8
2.2.2 Teori Stakeholder	8
2.3 Perumusan Hipotesis	14
BAB III METODE PENELITIAN	17
3.1 Jenis Penelitian	17
3.2 Populasi dan Sampel	17
3.3 Definisi Operasional Variabel	18
3.4 Jenis dan Sumber Data	22
3.5 Teknik Pengumpulan Data	23
3.6 Teknik Analisis Data	23
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	29
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	29
4.2 Statistik Deskriptif	30
4.3 Uji Asumsi Klasik	32
4.4 Analisis Jalur dan Pengujian Hipotesis	38
BAB V PENUTUP	46
5.1 Kesimpulan	46
5.2 Keterbatasan Penelitian	46
5.3 Saran	47
DAFTAR PUSTAKA	53
LAMPIRAN	54

DAFTAR TABEL

TABEL 2.1 INDIKATOR WARNA DAN SKOR	13
TABEL 3.1 INDIKATOR PENGUNGKAPAN GREEN INTELLECTUAL CAPITAL.....	19
TABEL 4.1 HASIL UJI ANALISIS STATISTIK DESKRIPTIF.....	30
TABEL 4.2 UJI NORMALITAS	32
TABEL 4.3 UJI MULTIKOLINERITAS	33
TABEL 4.4 UJI HETEROSKEDASTITAS.....	33
TABEL 4.5 UJI AUTOKORELASI.....	33
TABEL 4.6 UJI NORMALITAS	34
TABEL 4.7 OUTLIER CASEWISE DIAGNOSTICS	34
TABEL 4.8 HASIL UJI NORMALITAS SETELAH OUTLIER.....	36
TABEL 4.9 UJI MULTIKOLINEARITAS	36
TABEL 4.10 UJI HETEROSKEDASITAS	37
TABEL 4.11 UJI AUTOKORELASI.....	37
TABEL 4.12 HASIL UJI R ²	39
TABEL 4.13 HASIL UJI F	39
TABEL 4.14 UJI T.....	39
TABEL 4.15 UJI R ² PERSAMAAN 2	40
TABEL 4.16 UJI F	41
TABEL 4.17 UJI T	42

DAFTAR PUSTAKA

- Basuki, A. T., & Yuliadi, I. (2014). *Electronic Data Processing (SPSS 15 dan Eviews 7)*. Danisa Media.
- Friskila, T. (2022). The Effect of Profitability and Leverage on Tax Avoidance with Corporate Social Responsibility (CSR) as a Mediator Variable Pengaruh Profitabilitas dan Leverage terhadap Tax Avoidance dengan Corporate Social Responsibility (CSR) sebagai Variabel Mediasi. *Jurnal Akuntansi Dan Perpajakan*, 8(2). <http://jurnal.unmer.ac.id/index.php/ap>
- Savitri, C., Faddila, S. P., Irmawartini, Iswari, H. R., Anam, C., Syah, S., Mulyani, S. R., Sihombing, P. R., Kismawadi, E. R., Pujiyanto, A., Mulyati, A., Astuti, Y., Adinugroho, W. C., Imanuddin, R., Kristia, Nuraini, A., & Siregar, M. T. (2021). *Statistik Multivariat dalam Riset*. Widina Bhakti Persada Bandung.
- Bontis, N. (1998). Intellectual capital: An exploratory study that develops measures and models. *Management Decision*, 36(2), 63–76. <https://doi.org/10.1108/00251749810204142>
- Chen, M. C., Cheng, S. J., & Hwang, Y. (2005). An empirical investigation of the relationship between intellectual capital and firms' market value and financial performance. *Journal of Intellectual Capital*, 6(2), 159–176. <https://doi.org/10.1108/14691930510592771>
- Pulic, A. (2000). VAIC™ – An accounting tool for IC management. *International Journal of Technology Management*, 20(5-8), 702–714. <https://doi.org/10.1504/IJTM.2000.002891>
- Wang, C. H. (2019). How organizational green culture influences green performance and competitive advantage: The mediating role of green innovation. *Journal of Manufacturing Technology Management*, 30(4), 666–683. <https://doi.org/10.1108/JMTM-09-2018-0300>

- Xu, J., & Wang, B. (2018). Intellectual capital, financial performance, and companies' sustainable growth: Evidence from the energy industry. *Sustainability*, 10(2), 465. <https://doi.org/10.3390/su10020465>
- Juanda, A. L. D. (2021). *Metodologi Penelitian Akuntansi* (3rd editio). BASKARA MEDIA.
- Chen, Y. S. (2008). The Positive Effect of Green Intellectual Capital on Competitive Advantages of Firms. *Journal of Business Ethics*, 77(3), 271–286. <https://doi.org/10.1007/s10551-006-9346-z>
- Dewi, M. K., & Monalisa, R. (2020). Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Nilai Perusahaan dengan Corporate Social Responsibility sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Manajemen dan Keuangan*, 9(1), 45–55.
- Friskila, M. (2022). Green Intellectual Capital dan Nilai Perusahaan: Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Manufaktur. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Berkelanjutan*, 5(2), 78–90.
- Hsu, A. W. H., & Wang, T. (2012). Does the Market Value Corporate Response to Climate Change? *Omega*, 40(5), 657–673. <https://doi.org/10.1016/j.omega.2011.05.002>
- Savitri, E., Hidayat, R., & Wahyudi, S. (2021). The Mediating Role of Financial Performance in the Relationship Between Intellectual Capital and Firm Value. *Journal of Economics, Finance and Accounting*, 8(2), 123–135.
- Yusoff, W. F. W., Omar, M. N., & Zainol, F. A. (2016). The Relationship between Sustainability Practices and Financial Performance: Evidence from Islamic Financial Institutions in Malaysia. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 6(S7), 137–142.
- Zhou, X., Jin, Y., & Xu, S. (2020). Green Intellectual Capital and Firm Performance: The

Mediating Effect of Green Innovation. *Technology Analysis & Strategic Management*, 32(3), 325–338. <https://doi.org/10.1080/09537325.2019.1653045>

Balit Aplasi, T. S., Rida Prihatni, & Hafifah Nasution. (2023). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility dan Intellectual Capital terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Keuangan sebagai Moderasi. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan Dan Auditing*, 4(2), 401–421. <https://doi.org/10.21009/japa.0402.06>

Firmansyah, A. (2019). 265419-Pengaruh-Green-Intellectual-Capital-Dan-9304E508. *Jurnal Substansi*, 1(1), 183–219.

Freeman. (2001). Definisi Stakeholder. *Definisi Stakeholder*, 2001, 1–21.

Golo, A. K. T., & Astuti, C. D. (2023). Pengaruh Pengungkapan Green Intellectual Capital dan Sustainability Reporting Disclosure Terhadap Kinerja Perusahaan. *Jurnal Ilmiah Wahana Pendidikan*, Mei, 9(9), 45–61. <https://jurnal.peneliti.net/index.php/JIWP>

Kresentia, I. N. (2015). Pengaruh Pengungkapan Islamic Corporate Social Responsibility Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Yang Teraftar Di Jakarta Islamic Index (JII) Periode 2012-2015. *Akuntansi Keuangan*, 11(1), 1–27.

Simangunsong, R. R. (2024). Pengaruh Kebijakan Utang, Kebijakan Dividen, dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Arastirma*, 4(1), 177–189. <https://doi.org/10.32493/arastirma.v4i1.37303>

Susandya, A. (2019). Green Intellectual Capital: Strategi Keunggulan Kompetitif (Studi Kasus Pada Badan Usaha Milik Desa Adat Intaran-Sanur). *Jurnal Akses*, 11(2085–4544), 30–46. <http://www.ojs.unr.ac.id/index.php/akses/article/view/669>

Tonay, C., & Murwaningsari, E. (2022). Pengaruh Green Innovation dan Green Intellectual Capital terhadap Nilai Perusahaan dengan Ukuran Perusahaan sebagai Moderasi. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 24(2), 283–294. <https://doi.org/10.34208/jba.v24i2.1484>

Chen, Y. S. (2008). The Positive Effect of Green Intellectual Capital on Competitive Advantages of Firms. *Journal of Business Ethics*, 77(3), 271–286. <https://doi.org/10.1007/s10551-006-9349-1>

Fahmi, I. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Alfabeta.

Gogan, L. M., Artene, A., Sarca, I., & Draghici, A. (2016). Intellectual Capital Management – A New Model for the Sustainable Competitive Advantage. *Procedia Economics and Finance*, 39, 625–633. [https://doi.org/10.1016/S2212-5671\(16\)30252-5](https://doi.org/10.1016/S2212-5671(16)30252-5)

Savitri, E., Rizky, Y., & Anisa, P. (2021). The Role of Intellectual Capital in Improving Financial Performance and Corporate Value. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, 25(1), 108–121. <https://doi.org/10.26905/jkdp.v25i1.5104>

Yanti, L. P. S., & Darmayanti, N. P. S. (2019). Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Manajemen Strategi Bisnis dan Kewirausahaan*, 13(2), 78–90.

Yusoff, W. F. W., Yatim, N. M., & Nasir, W. M. (2016). Exploring the Concept of Green Intellectual Capital and Its Relevance with Sustainable Development Goals (SDGs). *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*, 6(11), 324–335. <https://doi.org/10.6007/IJARBSS/v6-i11/2381>

Zahid, M., Rahman, H. U., Ali, W., Khan, M., & Alharthi, M. (2018). Green Intellectual Capital and Firms' Environmental Performance and Profitability. *Sustainability*, 10(11), 1–14. <https://doi.org/10.3390/su10114147>



Lembaga Informasi dan Publikasi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Malang
Tanda Terima Cek Plagiasi

Tanggal : 21/5/2025

Kode : 2681063494

Nama : Ahmad Aaqil Abithah

NIM : 202010170311078

Prodi : Akuntansi

Judul Penelitian : Pengungkapan Green Intellectual Capital Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Mediasi (Studi Pada Perusahaan Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di BEI Periode 2023)

Persentase Plagiasi : 2%

Keterangan : LULUS

Kepala LIP



Rinaldy Achmad Roberth Fathoni, S.AB., M.M



Lembaga Informasi dan Publikasi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Malang
Tanda Terima Cek Plagiasi

Tanggal : 21/5/2025

Kode : 2681063494

Nama : Ahmad Aaqil Abithah

NIM : 202010170311078

Prodi : Akuntansi

Judul Penelitian : Pengungkapan Green Intellectual Capital Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Mediasi (Studi Pada Perusahaan Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di BEI Periode 2023)

Persentase Plagiasi : 2%

Keterangan : LULUS

Kepala LIP



Rinaldy Achmad Roberth Fathoni, S.AB., M.M

turnitin Page 2 of 28 - Integrity Overview

Submission ID tmsoid:113255966695

2% Overall Similarity

The combined total of all matches, including overlapping sources, for each database.

Filtered from the Report

- Bibliography
- Quoted Text

Top Sources

- 2% Internet sources
- 2% Publications
- 0% Submitted works (Student Papers)

Integrity Flags

0 Integrity Flags for Review

No suspicious text manipulations found.

Our system's algorithms look deeply at a document for any inconsistencies that would set it apart from a normal submission. If we notice something strange, we flag it for you to review.

A flag is not necessarily an indicator of a problem. However, we'd recommend you focus your attention there for further review.

turnitin Page 2 of 28 - Integrity Overview

Submission ID tmsoid:113255966695