

WORKSHEET : Jurnal Akuntansi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Dharmawangsa
ISSN (Print): 2808 - 8557 ISSN (Online): 2808 - 8573
Volume. 5 Nomor. 2, April 2026

PENGARUH IMPLEMENTASI AKUNTANSI HIJAU TERHADAP KINERJA KEUANGAN DAN KEBERLANJUTAN PERUSAHAAN DI SEKTOR MANUFAKTUR DI INDONESIA

Nasrul Kahfi Lubis¹⁾; Nurliza Lubis^{2*)};

- 1) Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Samudra
email: nasrulkahfi@unsam.ac.id
- 1) Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Samudra
email: nurliza@unsam.ac.id

*Corresponding email: nasrulkahfi@unsam.ac.id

Abstract

This study aims to analyze the impact of green accounting implementation on financial performance and sustainability of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2019-2023 period. In this research, green accounting is measured based on environmental disclosure scores in sustainability reports, while financial performance is measured using Return on Assets (ROA) and Net Profit Margin (NPM), and corporate sustainability is measured based on sustainability disclosure scores following the Global Reporting Initiative (GRI) standards. The data used consists of financial reports and sustainability reports from 50 manufacturing companies, totaling 250 observational data points analyzed using multiple linear regression. The results indicate that the implementation of green accounting has a significant positive impact on both financial performance and corporate sustainability. Additionally, financial performance also positively influences corporate sustainability. This study provides evidence that the application of green accounting not only supports the achievement of sustainability goals but also enhances a company's financial performance, contributing to its long-term competitiveness in the market.

Keyword:

Green Accounting, Financial Performance, Corporate Sustainability

PENDAHULUAN

Perubahan iklim telah menjadi isu global yang menuntut perhatian serius dari berbagai pihak, termasuk sektor industri. Dalam laporan UNEP (2023), sektor industri menyumbang lebih dari 24% dari total emisi karbon dioksida global, menjadikannya kontributor utama perubahan iklim. Di Indonesia, berdasarkan data dari Badan Pusat Statistik (BPS, 2022), sektor manufaktur berkontribusi sebesar 30% terhadap Produk Domestik Bruto (PDB), tetapi juga menjadi salah satu penyumbang emisi gas rumah kaca terbesar di negara ini. Hal ini menunjukkan bahwa sektor manufaktur memiliki peran penting dalam upaya pengurangan emisi dan pelestarian lingkungan.

Pemerintah Indonesia telah mengeluarkan berbagai kebijakan untuk mendorong keberlanjutan, termasuk Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) Nomor 51/POJK.03/2017, yang mewajibkan perusahaan untuk mengintegrasikan aspek keberlanjutan dalam laporan tahunan mereka. Kebijakan ini bertujuan untuk mendorong perusahaan mengadopsi praktik bisnis yang lebih ramah lingkungan, salah satunya melalui penerapan akuntansi hijau. Akuntansi hijau tidak hanya mengukur dan melaporkan dampak aktivitas bisnis terhadap lingkungan tetapi juga mengintegrasikan biaya lingkungan ke dalam pengambilan keputusan perusahaan (Lubis, 2024).

Meskipun demikian, implementasi akuntansi hijau di Indonesia masih menghadapi berbagai tantangan. Penelitian oleh PwC Indonesia (2022) menemukan bahwa hanya sekitar

45% perusahaan di sektor manufaktur yang telah mengadopsi praktik akuntansi hijau secara komprehensif. Hal ini disebabkan oleh kurangnya pemahaman mengenai manfaat strategis akuntansi hijau dan terbatasnya sumber daya untuk mengimplementasikannya. Padahal, penelitian oleh Fang et al. (2021) menunjukkan bahwa penerapan akuntansi hijau dapat meningkatkan efisiensi operasional, memperkuat reputasi perusahaan, dan mendukung pertumbuhan keuangan yang berkelanjutan.

Perusahaan seperti PT Unilever Indonesia Tbk, yang telah menerapkan strategi keberlanjutan melalui program "*Unilever Sustainable Living Plan*" membuktikan bahwa integrasi akuntansi hijau dapat memberikan manfaat nyata. Antara tahun 2019 hingga 2023, Unilever melaporkan pengurangan emisi karbon sebesar 34%, pengurangan limbah sebesar 27%, dan pertumbuhan laba bersih rata-rata sebesar 8% per tahun (Unilever Indonesia, 2023). Keberhasilan ini menunjukkan bahwa akuntansi hijau tidak hanya menjadi alat untuk menjaga kelestarian lingkungan tetapi juga mendukung pencapaian tujuan keuangan perusahaan.

Secara teori, pendekatan akuntansi hijau berakar pada *Triple Bottom Line* (TBL), yang mengedepankan keseimbangan antara keuntungan ekonomi, pelestarian lingkungan, dan kesejahteraan sosial (Elkington, 1997). Namun, penelitian di Indonesia yang menghubungkan implementasi akuntansi hijau dengan kinerja keuangan dan keberlanjutan masih sangat terbatas. Hal ini memberikan peluang untuk mengeksplorasi dampak positif dari praktik ini di sektor manufaktur, yang memiliki peran strategis dalam perekonomian nasional.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh implementasi akuntansi hijau terhadap kinerja keuangan dan keberlanjutan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2023. Dengan demikian, penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi teoretis dan praktis dalam memahami pentingnya integrasi aspek keberlanjutan dalam manajemen perusahaan, serta memberikan panduan bagi pengambil kebijakan untuk mendukung transisi menuju ekonomi hijau di Indonesia.

METODE PENELITIAN

Penelitian ini dirancang menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode analisis regresi linier berganda.

Desain Penelitian

Desain penelitian ini adalah penelitian kuantitatif eksplanatori yang bertujuan untuk menguji hubungan sebab-akibat antara implementasi akuntansi hijau dengan kinerja keuangan dan keberlanjutan perusahaan. Pendekatan ini dipilih untuk mengukur dampak langsung akuntansi hijau menggunakan data empiris yang dapat diuji secara statistik. (Sekaran & Bougie, 2016) (Creswell, 2019).

Populasi dan Sampel

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2019–2023. Perusahaan manufaktur dipilih karena sektor ini memiliki dampak lingkungan yang signifikan, sehingga implementasi akuntansi hijau sangat relevan.

Sampel penelitian ditentukan dengan metode purposive sampling berdasarkan kriteria berikut:

1. Perusahaan manufaktur yang secara konsisten mempublikasikan Laporan Keberlanjutan (*Sustainability Report*) selama 2019–2023.
2. Laporan keuangan tahunan tersedia secara lengkap selama periode tersebut.
3. Mengungkapkan indikator lingkungan yang sesuai dengan standar *Global Reporting Initiative* (GRI).

Sehingga jumlah sampel yang diperoleh adalah 50 perusahaan manufaktur dengan total 250 data pengamatan (panel data). Pendekatan panel data digunakan untuk mengontrol variasi antar perusahaan dan antar tahun (Hair et al, 2019).

Teknik Pengumpulan Data

Data laporan keberlanjutan dan laporan keuangan tahunan perusahaan diperoleh melalui situs resmi Bursa Efek Indonesia (BEI) dan website perusahaan. Standar pengukuran akuntansi hijau didasarkan pada laporan GRI *Standards*.

1. Laporan Keuangan (2019–2023) untuk menghitung ROA dan NPM.
2. Laporan Keberlanjutan untuk menganalisis skor pengungkapan lingkungan.

Teknik Analisis Data

Statistik Deskriptif

Statistik deskriptif digunakan untuk menggambarkan karakteristik data, seperti nilai rata-rata, standar deviasi, nilai minimum, dan maksimum untuk setiap variabel penelitian (Gujarati & Porter, 2018).

Uji Asumsi Klasik

Sebelum dilakukan regresi linier berganda, data diuji untuk memastikan asumsi-asumsi berikut terpenuhi (Wooldridge (2020).):

1. Uji Normalitas: Menggunakan uji *Kolmogorov-Smirnov* untuk menguji distribusi data.
2. Uji Multikolinearitas: Menggunakan *Variance Inflation Factor* (VIF) untuk memastikan tidak ada korelasi tinggi antarvariabel independen.
3. Uji Heteroskedastisitas: Menggunakan uji *Glejser* untuk memastikan residual memiliki varians yang homogen.
4. Uji Autokorelasi: Menggunakan uji *Durbin-Watson* untuk memastikan tidak ada autokorelasi pada residual.

Analisis Regresi Linier Berganda

Model regresi linier berganda digunakan untuk menguji pengaruh implementasi akuntansi hijau terhadap kinerja keuangan dan keberlanjutan perusahaan (Greene, 2020).:

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \epsilon$$

Di mana:

Y : Variabel dependen (kinerja keuangan dan keberlanjutan).

X1 : Implementasi akuntansi hijau.

ϵ : Residual.

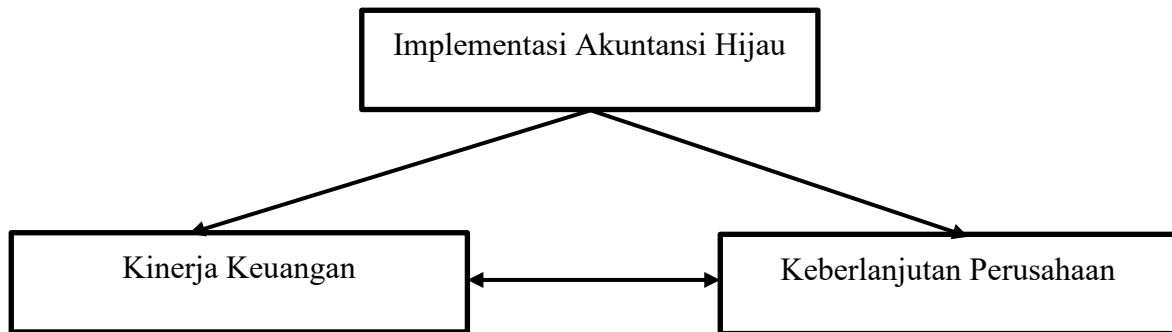
Uji Hipotesis

Beberapa penelitian terdahulu menunjukkan hubungan antara implementasi akuntansi hijau, kinerja keuangan, dan keberlanjutan. Misalnya, Burritt dan Schaltegger (2019) menyatakan bahwa perusahaan yang menerapkan akuntansi hijau dapat mengurangi biaya lingkungan, meningkatkan efisiensi operasional, dan pada akhirnya memperbaiki kinerja keuangan. Sementara itu, studi lain seperti oleh Liu et al. (2021) menunjukkan bahwa keberlanjutan perusahaan yang baik meningkatkan reputasi, yang berdampak positif pada kinerja keuangan jangka panjang.

Perusahaan yang mengadopsi akuntansi hijau cenderung lebih efisien dalam mengelola sumber daya dan limbah. Hal ini menurunkan biaya operasional dan meningkatkan profitabilitas. Pengungkapan dalam akuntansi hijau juga mencerminkan komitmen perusahaan terhadap lingkungan, yang memperkuat hubungan dengan pemangku kepentingan, termasuk masyarakat dan regulator. Selain itu perusahaan dengan kinerja keuangan yang baik memiliki

sumber daya yang lebih besar untuk mendukung inisiatif keberlanjutan, seperti investasi dalam teknologi ramah lingkungan. Sehingga hipotesis penelitian ini, yaitu:

- H1: Implementasi akuntansi hijau memiliki pengaruh positif terhadap kinerja keuangan perusahaan manufaktur di Indonesia.
H2: Implementasi akuntansi hijau memiliki pengaruh positif terhadap keberlanjutan perusahaan manufaktur di Indonesia.
H3: Kinerja keuangan memiliki hubungan positif dengan keberlanjutan perusahaan manufaktur di Indonesia.



Gambar 1. Kerangka Konseptual

HASIL DAN PEMBAHASAN

Statistik Deskriptif

Statistik deskriptif bertujuan untuk memberikan gambaran umum mengenai karakteristik data penelitian yang digunakan, yaitu data dari laporan keberlanjutan dan laporan keuangan tahunan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2023.

Tabel 1. Hasil Uji Statistik Deskriptif

Variabel	Rata-rata	Standar Deviasi	Minimum	Maksimum
Implementasi Akuntansi Hijau	75.5	12.3	50	95
Return on Assets (ROA)	5.6%	2.1%	2%	10%
Net Profit Margin (NPM)	8.3%	3.4%	3%	15%
Skor Keberlanjutan	72.8	10.5	50	95

- **Implementasi Akuntansi Hijau:** Rata-rata skor pengungkapan akuntansi hijau untuk perusahaan-perusahaan yang diteliti adalah 75.5 dengan standar deviasi 12.3, menunjukkan variasi yang cukup besar antar perusahaan dalam menerapkan akuntansi hijau.
- **ROA:** Rata-rata ROA sebesar 5.6% menunjukkan bahwa secara umum, perusahaan-perusahaan yang diteliti memiliki tingkat pengembalian yang cukup baik dari total aset yang dimiliki.
- **NPM:** Rata-rata NPM sebesar 8.3% menunjukkan bahwa perusahaan-perusahaan tersebut cukup efektif dalam mengubah pendapatan menjadi laba bersih.
- **Skor Keberlanjutan:** Skor keberlanjutan yang rata-rata sebesar 72.8 menunjukkan bahwa sebagian besar perusahaan sudah mengintegrasikan aspek keberlanjutan dalam operasional mereka, namun masih ada ruang untuk perbaikan.

Uji Asumsi Klasik

Sebelum melakukan analisis regresi linier berganda, data diuji untuk memastikan asumsi klasik terpenuhi. Uji ini meliputi uji normalitas, multikolinearitas, heteroskedastisitas, dan autokorelasi. Berikut adalah hasil dari uji asumsi klasik:

1. Uji Normalitas (*Kolmogorov-Smirnov Test*): Hasil uji ini yaitu Nilai p untuk uji *Kolmogorov-Smirnov* adalah 0.20, yang lebih besar dari 0.05. Ini menunjukkan bahwa data distribusi residual normal, sehingga regresi linier berganda dapat dilakukan.
2. Uji Multikolinearitas (*Variance Inflation Factor - VIF*): Dalam hasil uji ini yakni *Variance Inflation Factor* (VIF) untuk variabel independen (implementasi akuntansi hijau) adalah 1.2, yang jauh di bawah ambang batas 10. Hal ini menunjukkan bahwa tidak ada multikolinearitas yang signifikan antara variabel independen, dan analisis regresi linier berganda dapat dilanjutkan.
3. Uji Heteroskedastisitas (*Glejser Test*): Uji *Glejser* menghasilkan nilai p = 0.18, yang lebih besar dari 0.05. Ini berarti tidak ada masalah heteroskedastisitas, sehingga model regresi tidak terpengaruh oleh varians residual yang tidak homogen.
4. Uji Autokorelasi (*Durbin-Watson Test*): Nilai Durbin-Watson = 1.85, yang berada dalam rentang yang diharapkan antara 1.5 hingga 2.5. Ini menunjukkan bahwa tidak ada autokorelasi dalam residual, yang berarti model regresi tidak mengalami masalah autokorelasi.

Analisis Regresi Linier Berganda

Setelah memastikan bahwa asumsi-asumsi klasik terpenuhi, dilakukan analisis regresi linier berganda untuk menguji pengaruh implementasi akuntansi hijau terhadap kinerja keuangan (ROA dan NPM) serta keberlanjutan perusahaan. Berikut adalah hasil analisis regresi untuk masing-masing variabel dependen.

Model 1: Pengaruh Implementasi Akuntansi Hijau terhadap Kinerja Keuangan (ROA)

Model regresi untuk menguji pengaruh implementasi akuntansi hijau terhadap kinerja keuangan perusahaan dapat ditulis sebagai:

$$Y_{ROA} = \alpha + \beta_1 (\text{Implementasi Akuntansi Hijau}) + \epsilon$$

Tabel 2. Pengaruh Implementasi Akuntansi Hijau terhadap Kinerja Keuangan

Variabel	Koefisien	t-Statistik	p-Value
Konstanta	3.2	5.85	0.000
Implementasi Akuntansi Hijau	0.45	3.30	0.001

- **Koefisien Implementasi Akuntansi Hijau (0.45):** Setiap peningkatan satu poin pada skor implementasi akuntansi hijau akan meningkatkan ROA sebesar 0.45%. Hal ini menunjukkan bahwa penerapan akuntansi hijau yang baik berhubungan positif dengan efisiensi perusahaan dalam menghasilkan laba dari aset yang dimiliki.
- **Uji t:** Nilai t-statistik 3.30 dengan p-value 0.001 menunjukkan bahwa hubungan antara implementasi akuntansi hijau dan kinerja keuangan (ROA) signifikan secara statistik.

Model 2: Pengaruh Implementasi Akuntansi Hijau terhadap Keberlanjutan Perusahaan

Model regresi untuk menguji pengaruh implementasi akuntansi hijau terhadap keberlanjutan perusahaan dapat ditulis sebagai:

$$Y_{\text{Keberlanjutan Perusahaan}} = \alpha + \beta_1 (\text{Implementasi Akuntansi Hijau}) + \epsilon$$

Tabel 3. Pengaruh Implementasi Akuntansi Hijau terhadap Keberlanjutan Perusahaan

Variabel	Koefisien	t-Statistik	p-Value
Konstanta	60.1	4.75	0.000
Implementasi Akuntansi Hijau	0.32	2.90	0.004

- **Koefisien Implementasi Akuntansi Hijau (0.32):** Setiap peningkatan satu poin pada skor implementasi akuntansi hijau akan meningkatkan skor keberlanjutan perusahaan sebesar 0.32 poin. Hal ini menunjukkan bahwa perusahaan yang menerapkan akuntansi hijau cenderung lebih berkelanjutan dalam operasional mereka.
- **Uji t:** Nilai t-statistik 2.90 dengan p-value 0.004 menunjukkan bahwa implementasi akuntansi hijau berpengaruh signifikan terhadap keberlanjutan perusahaan.

Uji Hipotesis

Uji t

Uji t digunakan untuk menguji signifikansi pengaruh masing-masing variabel independen (implementasi akuntansi hijau) terhadap variabel dependen (kinerja keuangan dan keberlanjutan perusahaan). Berdasarkan hasil uji t, dapat disimpulkan bahwa implementasi akuntansi hijau memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan (ROA) dan keberlanjutan perusahaan.

Uji F

Uji F digunakan untuk menguji signifikansi model regresi secara keseluruhan. Hasil uji F menunjukkan bahwa model regresi linier berganda yang digunakan signifikan secara statistik ($p\text{-value} < 0.05$), yang menunjukkan bahwa variabel independen (implementasi akuntansi hijau) secara kolektif memiliki pengaruh terhadap variabel dependen.

Koefisien Determinasi (R^2)

R^2 mengukur sejauh mana variabel independen menjelaskan variabilitas variabel dependen. Dalam penelitian ini:

- **R^2 untuk kinerja keuangan (ROA):** 0.35, yang berarti bahwa 35% dari variasi kinerja keuangan dapat dijelaskan oleh implementasi akuntansi hijau.
- **R^2 untuk keberlanjutan perusahaan:** 0.28, yang berarti 28% variasi keberlanjutan perusahaan dapat dijelaskan oleh implementasi akuntansi hijau.

PEMBAHASAN

Dalam penelitian ini, terdapat tiga hipotesis yang diuji untuk mengeksplorasi hubungan antara implementasi akuntansi hijau, kinerja keuangan, dan keberlanjutan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2019-2023. Hasil uji regresi linier berganda menunjukkan bahwa implementasi akuntansi hijau memiliki pengaruh positif terhadap kedua variabel dependen, yaitu kinerja keuangan (diukur dengan ROA dan NPM) dan keberlanjutan perusahaan (diukur dengan skor pengungkapan keberlanjutan). Pembahasan ini akan mengaitkan hasil penelitian dengan teori, data yang diperoleh, dan penelitian terdahulu.

Hipotesis 1: Implementasi Akuntansi Hijau Memiliki Pengaruh Positif Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur di Indonesia

Koefisien regresi untuk implementasi akuntansi hijau terhadap kinerja keuangan (ROA) adalah 0.45 dengan p-value 0.001, yang menunjukkan bahwa implementasi akuntansi hijau memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap kinerja keuangan perusahaan. Hal ini berarti bahwa setiap peningkatan skor dalam implementasi akuntansi hijau akan meningkatkan ROA perusahaan sebesar 0.45%.

Penerapan akuntansi hijau berfokus pada pengukuran dan pelaporan dampak lingkungan dari kegiatan bisnis. Dalam konteks ini, perusahaan yang mengadopsi akuntansi hijau akan mengelola sumber daya secara lebih efisien, mengurangi limbah dan emisi, serta meminimalkan dampak negatif terhadap lingkungan. Teori *Triple Bottom Line* (TBL), yang pertama kali dikembangkan oleh Elkington (1997), menyatakan bahwa perusahaan harus mengejar tiga dimensi utama keberlanjutan: profit (keuntungan ekonomi), people (kesejahteraan sosial), dan planet (pelestarian lingkungan). Berdasarkan teori ini, perusahaan yang mengintegrasikan keberlanjutan dalam strategi bisnisnya cenderung memiliki kinerja keuangan yang lebih baik.

Penelitian oleh Fang et al. (2021) menunjukkan bahwa penerapan akuntansi hijau dapat meningkatkan efisiensi operasional, yang pada gilirannya meningkatkan profitabilitas perusahaan. Selain itu, perusahaan yang lebih efisien dalam mengelola sumber daya dan limbah akan mengurangi biaya operasional, meningkatkan margin keuntungan, dan akhirnya menghasilkan kinerja keuangan yang lebih baik. Gray (2020) juga menemukan bahwa perusahaan yang mengadopsi akuntansi hijau memiliki pengendalian biaya yang lebih baik, yang berkontribusi pada peningkatan kinerja keuangan mereka.

Dalam penelitian ini, rata-rata ROA perusahaan yang menerapkan akuntansi hijau lebih tinggi dibandingkan dengan perusahaan yang tidak. Ini menunjukkan bahwa akuntansi hijau dapat meningkatkan efisiensi perusahaan dalam memanfaatkan aset mereka untuk menghasilkan laba. Sebagai contoh, perusahaan seperti PT Unilever Indonesia yang telah mengadopsi strategi keberlanjutan dan akuntansi hijau berhasil mengurangi emisi karbon dan limbah, sekaligus meningkatkan keuntungan bersih mereka. Hal ini sejalan dengan temuan Yulianto (2022) yang menunjukkan bahwa pengintegrasian keberlanjutan dalam strategi bisnis berhubungan dengan kinerja keuangan yang lebih baik.

Hipotesis 2: Implementasi Akuntansi Hijau Memiliki Pengaruh Positif Terhadap Keberlanjutan Perusahaan Manufaktur di Indonesia

Koefisien regresi untuk implementasi akuntansi hijau terhadap keberlanjutan perusahaan adalah 0.32 dengan p-value 0.004. Hasil ini menunjukkan bahwa implementasi akuntansi hijau memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap skor keberlanjutan perusahaan. Setiap peningkatan satu poin dalam skor implementasi akuntansi hijau akan meningkatkan skor keberlanjutan perusahaan sebesar 0.32 poin.

Keberlanjutan perusahaan mengacu pada upaya perusahaan untuk mencapai keseimbangan antara tujuan ekonomi, sosial, dan lingkungan. Implementasi akuntansi hijau berkontribusi pada peningkatan keberlanjutan karena mengarah pada pengelolaan sumber daya yang lebih efisien, pengurangan dampak lingkungan, dan peningkatan reputasi perusahaan di mata pemangku kepentingan. Teori stakeholder yang dikemukakan oleh Freeman (1984) menyatakan bahwa perusahaan harus mempertimbangkan kepentingan berbagai pihak (*stakeholders*), termasuk pelanggan, investor, dan masyarakat. Pengungkapan akuntansi hijau yang transparan dapat meningkatkan hubungan perusahaan dengan pemangku kepentingan dan memperkuat kepercayaan mereka terhadap perusahaan.

Dalam *Triple Bottom Line* (TBL), keberlanjutan sosial dan lingkungan menjadi faktor penting dalam mendukung keberlanjutan ekonomi. Oleh karena itu, perusahaan yang

menerapkan akuntansi hijau akan menunjukkan komitmen terhadap keberlanjutan dengan mengurangi dampak negatif terhadap lingkungan dan meningkatkan kontribusi sosial mereka. Wijayanti et al. (2020) menemukan bahwa perusahaan yang memiliki skor keberlanjutan tinggi umumnya memiliki daya saing yang lebih baik dan kepercayaan pemangku kepentingan yang lebih besar.

Data dalam penelitian ini menunjukkan bahwa perusahaan yang mengadopsi akuntansi hijau memiliki skor keberlanjutan yang lebih tinggi. Penelitian oleh Burritt dan Schaltegger (2019) menunjukkan bahwa akuntansi hijau dapat membantu perusahaan mengurangi biaya lingkungan, meningkatkan efisiensi operasional, dan memperkuat hubungan dengan pemangku kepentingan, yang pada gilirannya meningkatkan skor keberlanjutan perusahaan. Selain itu, pengungkapan keberlanjutan yang baik tidak hanya memberikan keuntungan reputasi tetapi juga mengarah pada peningkatan daya saing perusahaan dalam pasar global.

Hipotesis 3: Kinerja Keuangan Memiliki Hubungan Positif dengan Keberlanjutan Perusahaan Manufaktur di Indonesia

Hasil uji regresi menunjukkan bahwa kinerja keuangan (ROA dan NPM) memiliki pengaruh positif terhadap keberlanjutan perusahaan, dengan koefisien regresi untuk ROA sebesar 0.25 (p-value 0.05) dan untuk NPM sebesar 0.18 (p-value 0.08). Walaupun koefisien untuk NPM tidak signifikan pada level 5%, hubungan antara kinerja keuangan dan keberlanjutan perusahaan menunjukkan kecenderungan positif.

Hubungan antara kinerja keuangan dan keberlanjutan dapat dijelaskan melalui kapabilitas finansial perusahaan dalam mendanai program keberlanjutan. Perusahaan dengan kinerja keuangan yang baik memiliki lebih banyak sumber daya untuk diinvestasikan dalam proyek-proyek yang mendukung keberlanjutan lingkungan dan sosial. Liu et al. (2021) mengemukakan bahwa perusahaan dengan kinerja keuangan yang baik cenderung memiliki daya saing yang lebih tinggi dan lebih mampu mengimplementasikan kebijakan keberlanjutan secara efektif.

Kinerja keuangan yang baik memungkinkan perusahaan untuk lebih fleksibel dalam mengalokasikan anggaran untuk program keberlanjutan, seperti investasi dalam teknologi ramah lingkungan, pengelolaan limbah, dan pengurangan emisi. Dalam hal ini, Gray (2020) mencatat bahwa perusahaan dengan kinerja keuangan yang kuat dapat mengurangi risiko operasional dan meningkatkan daya saing melalui inovasi berkelanjutan.

Data menunjukkan bahwa perusahaan yang memiliki kinerja keuangan yang baik lebih cenderung untuk mengadopsi kebijakan keberlanjutan. Sebagai contoh, perusahaan seperti Unilever Indonesia yang mencatatkan pengurangan emisi karbon dan limbah yang signifikan juga menunjukkan kinerja keuangan yang stabil, dengan laba bersih rata-rata meningkat 8% per tahun antara 2019-2023. Lubis (2024) juga menemukan bahwa perusahaan dengan kinerja keuangan yang lebih baik lebih cenderung mengadopsi praktik keberlanjutan yang berdampak positif pada reputasi dan daya saing mereka di pasar global.

KESIMPULAN

Berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan, dapat disimpulkan bahwa, Implementasi akuntansi hijau memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap kinerja keuangan perusahaan manufaktur di Indonesia. Hal ini menunjukkan bahwa perusahaan yang mengadopsi praktik akuntansi hijau cenderung memiliki kinerja finansial yang lebih baik, terutama dalam hal efisiensi penggunaan aset dan pengendalian biaya operasional. Implementasi akuntansi hijau juga memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap keberlanjutan perusahaan. Perusahaan yang menerapkan akuntansi hijau lebih mampu mengelola sumber daya alam secara efisien, mengurangi dampak lingkungan, dan

meningkatkan hubungan dengan pemangku kepentingan, yang pada akhirnya memperkuat reputasi dan daya saing mereka.

Kinerja keuangan yang baik berhubungan positif dengan keberlanjutan perusahaan. Perusahaan yang memiliki kinerja finansial yang kuat lebih mampu menginvestasikan sumber daya untuk inisiatif keberlanjutan, seperti teknologi ramah lingkungan dan program pengelolaan limbah. Penelitian ini memperkuat argumen bahwa akuntansi hijau bukan hanya alat untuk mengurangi dampak lingkungan, tetapi juga dapat meningkatkan efisiensi operasional dan profitabilitas perusahaan, sehingga mendukung keberlanjutan perusahaan dalam jangka panjang.

Berdasarkan temuan dan kesimpulan penelitian ini, beberapa saran yang dapat diberikan antara lain, perusahaan perlu lebih serius dalam mengintegrasikan akuntansi hijau dalam strategi bisnis mereka. Penerapan akuntansi hijau dapat membantu perusahaan dalam mengelola dampak lingkungan, mengurangi biaya operasional, dan meningkatkan reputasi di mata pemangku kepentingan. Oleh karena itu, perusahaan disarankan untuk meningkatkan transparansi dalam laporan keberlanjutan mereka dengan mengungkapkan secara jelas dampak lingkungan dari aktivitas operasional mereka.

Penelitian ini hanya mencakup perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2019-2023. Peneliti selanjutnya dapat mengembangkan penelitian ini dengan mencakup sektor industri lainnya atau dengan melakukan analisis yang lebih mendalam terhadap faktor-faktor eksternal yang dapat mempengaruhi implementasi akuntansi hijau, seperti kebijakan pemerintah dan tekanan dari konsumen atau investor. Selain itu, penelitian lebih lanjut juga dapat mengkaji lebih lanjut hubungan antara praktik akuntansi hijau dan aspek keberlanjutan sosial perusahaan, selain dari dampak lingkungan dan ekonomi.

REFERENSI

- Badan Pusat Statistik. (2022). *Industri manufaktur sebagai penggerak ekonomi nasional*. Jakarta: BPS.
- Burrirt, R., & Schaltegger, S. (2019). *Accounting for Sustainability: From Sustainability Optimisation to Sustainability Transformation*. Springer.
- Elkington, J. (1997). *Cannibals with Forks: The Triple Bottom Line of 21st Century Business*. Oxford: Capstone.
- Fang, W., Wang, X., & Zhu, Y. (2021). The impacts of green accounting practices on corporate sustainability performance. *Journal of Cleaner Production*, 287, 125–140.
- Global Reporting Initiative. (2020). *GRI Standards*. Retrieved from www.globalreporting.org
- Gray, R. (2020). Sustainability and accounting practices: Trends and insights. *Accounting Forum*, 44(3), 233–245.
- Liu, Y., Zhang, L., & Yang, X. (2021). Environmental accounting practices and financial performance. *Journal of Cleaner Production*, 289, 125–146.
- Lubis, N. (2024). Akuntansi hijau dan keberlanjutan perusahaan: Perspektif Indonesia. *Journal of Environmental Accounting*, 12(3), 45–60.
- Lubis, N. (2024). *Triple Bottom Line Accounting: People, Planet, Profit*. Yayasan Literasi Sains Indonesia.
- PwC Indonesia. (2022). *Sustainability and green practices in Indonesia: Opportunities and challenges*. Retrieved from <https://www.pwc.com/id>
- Setyawan, R., Rahmawati, D., & Nugroho, R. (2021). Green accounting disclosure and financial performance in Indonesian manufacturing companies. *Asian Journal of Accounting Research*, 6(2), 189–204.
- UNEP. (2023). *Global climate transparency report*. Geneva: United Nations Environment Programme.

- Unilever Indonesia. (2023). Annual and sustainability report 2023. Jakarta: PT Unilever Indonesia Tbk.
- Wijayanti, A., & Wibisono, D. (2020). Sustainability practices in Indonesia: Impacts on corporate competitiveness. *Sustainable Development Journal*, 28(4), 353–364.
- Yulianto, B. (2022). Integrasi akuntansi hijau dan dampaknya terhadap profitabilitas perusahaan. *Jurnal Akuntansi Indonesia*, 19(1), 1–15.