

**PENGARUH ASET TIDAK BERWUJUD, FLEKSIBILITAS
KEUANGAN, DAN MODAL MANUSIA TERHADAP
PERTUMBUHAN BERKELANJUTAN DENGAN
MENGUNAKAN INOVASI HIJAU
SEBAGAI PEMODERASI**



PROGRAM STUDI S2 AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA

2025



**PENGARUH ASET TIDAK BERWUJUD, FLEKSIBILITAS
KEUANGAN, DAN MODAL MANUSIA TERHADAP
PERTUMBUHAN BERKELANJUTAN DENGAN
MENGUNAKAN INOVASI HIJAU
SEBAGAI PEMODERASI**



PROGRAM STUDI S2 AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA

2025

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Tesis oleh Putu Inten Citrawati Purna ini telah diperiksa dan disetujui untuk
Mengikuti Ujian Tesis

Singaraja,

Pembimbing I



Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., M.Si., Ak.

NIP 197912062008122001

Pembimbing II



Dr. I Made Pradana Adiputra, S.E., S.H., M.Si.

NIP 197311092010121001

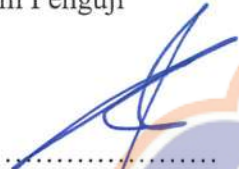


LEMBAR PERSETUJUAN TIM PENGUJI

Tesis oleh Putu Inten Citrawati Purna ini telah dipertahankan di depan tim penguji dan dinyatakan diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi di Program Studi S2 Akuntansi, Program Pascasarjana, Universitas Pendidikan Ganesha.

Disetujui pada tanggal:

Oleh
Tim Penguji

	Ketua Prof. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E., Ak., M.Si. NIP. 197702012001121001
	Anggota Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., M.Si., Ak. NIP. 197912062008122001
	Anggota Dr. I Made Pradana Adiputra, S.E., S.H., M.Si. NIP. 197311092010121001
	Anggota Dr. I Putu Gede Diatmika, S.E., Ak., M.Si. NIP. 197008152001121002
	Anggota Prof. Dr. I Gusti Ayu Purnamawati, S.E., M.Si., Ak. NIP. 197911042008122003

Mengetahui Direktur
Program Pascasarjana Undiksha,

	Prof. Dr. I Nyoman Jampel, M.Pd. NIP. 195910101986031003
---	---

LEMBAR PERNYATAAN

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis yang saya susun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi dari Program Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha seluruhnya merupakan hasil karya saya sendiri. Bagian-bagian tertentu dalam penulisan tesis yang saya kutip dari hasil karya orang lain telah dituliskan sumbernya secara jelas dan sesuai dengan norma, kaidah, serta etika akademis.

Apabila di kemudian hari ditemukan seluruh atau sebagian tesis ini bukan hasil karya saya sendiri atau adanya plagiat dalam bagian-bagian tertentu, saya bersedia menerima sanksi pencabutan gelar akademik yang saya sandang dan sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di wilayah Negara Kesatuan Republik Indonesia.



Singaraja,
Yang memberi pernyataan,


(Putu Inten Citrawati Purna)

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas anugrah-Nya, sehingga tesis yang berjudul: “Pengaruh Aset Tidak Berwujud, Fleksibilitas Keuangan, dan Modal Manusia terhadap Pertumbuhan Berkelanjutan dengan Menggunakan Inovasi Hijau sebagai Pemoderasi”, dapat diselesaikan sesuai dengan yang direncanakan.

Tesis ini ditulis untuk memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi Program Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha pada Program Studi S2 Akuntansi. terselesaikannya tesis ini telah banyak memperoleh uluran tangan dari berbagai pihak. Untuk itu, ijin penulis menyampaikan terima kasih dan penghargaan kepada pihak-pihak berikut.

1. Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., Ak., M.Si. sebagai pembimbing utama yang telah dengan sabar membimbing, mengarahkan, dan memberikan motivasi yang demikian bermakna, sehingga penulis mampu melewati berbagai hambatan dalam perjalanan studi dan penyelesaian tesis ini;
2. Dr. I Made Pradana Adiputra, S.E., S.H., M.Si. sebagai pembimbing pendamping yang dengan gaya dan pola komunikasi yang khas, telah melecut semangat, motivasi, dan harapan penulis selama penelitian dan penulisan naskah laporan tesis ini, sehingga tesis ini dapat terwujud dengan baik sesuai harapan;
3. Dr. I Putu Gede Diatmika, S.E., Ak., M.Si. dan Prof. Dr. I Gusti Ayu Purnamawati, S.E., M.Si., Ak. sebagai penguji yang telah banyak memberikan masukan-masukan yang bermanfaat untuk penyempurnaan tesis ini;
4. Prof. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E., Ak., M.Si. selaku Koordinator Program Studi S2 Akuntansi dan staf dosen pengajar yang telah banyak membantu dan memotivasi penulis selama penyusunan tesis ini;
5. Prof. Dr. I Nyoman Jampel, M.Pd. selaku Direktur Program Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha dan staf, yang telah banyak membantu selama penulis menyelesaikan tesis ini;
6. Prof. Dr. I Wayan Lasmawan, M.Pd. selaku Rektor Universitas Pendidikan Ganesha yang telah memberikan bantuan secara moral dan memfasilitasi berbagai kepentingan penulis dalam menyelesaikan tesis ini;
7. Rekan-rekan seangkatan di Program Studi S2 Akuntansi yang dengan karakternya masing-masing telah banyak berkontribusi membentuk kedirian penulis selama menjalani studi dan penyelesaian tesis ini;
8. Kedua orang tua penulis, suami, beserta keluarga yang telah banyak membantu secara material dan moral selama penyelesaian tesis ini.

Semoga semua bantuan yang telah mereka berikan dalam menyelesaikan studi ini, mereka diberkati imbalan yang sepadan oleh Tuhan Yang Maha Esa, kesehatan, dan keharmonian dalam menjalani kehidupan.

Penulis menyadari bahwa tesis ini belum sempurna. Namun, kehadirannya dalam konstelasi masyarakat akademis akan menambah perbendaharaan ilmu dalam perkembangan ilmu pengetahuan. Semoga tesis ini bermanfaat bagi masyarakat akademis, terutama mereka yang menyatakan diri bernaung di bawah kebesaran panji-panji pendidikan.

Singaraja,
Penulis



DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
ABSTRAK	iii
<i>ABSTRACT</i>	iv
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Motivasi Penelitian	12
1.3 Identifikasi Masalah	13
1.4 Pembatasan Masalah	14
1.5 Rumusan Masalah	15
1.6 Tujuan Penelitian.....	15
1.7 Kontribusi Penelitian.....	16
1.7.1 Kontribusi Teori	16
1.7.2 Kontribusi Praktik	17
1.7.3 Kontribusi Kebijakan	17
1.8 Penjelasan Istilah.....	18
1.9 Asumsi Penelitian	19
1.10 Rencana Publikasi	19
BAB II KAJIAN PUSTAKA	20
2.1 Pendahuluan	20
2.2 Kajian Teori.....	20
2.2.1 <i>Resource-Based View (RBV)</i>	20
2.2.2 Pertumbuhan Endogen	23
2.2.3 <i>Dynamic Capabilities</i>	26
2.2.4 Aset Tidak Berwujud	28
2.2.5 Fleksibilitas Keuangan	30
2.2.6 Modal Manusia	31

2.2.7	Inovasi Hijau	33
2.2.8	Pertumbuhan Berkelanjutan	34
2.3	Kajian Hasil Penelitian yang Relevan	37
2.4	Kerangka Berpikir	42
2.5	Hipotesis Penelitian	44
BAB III METODE PENELITIAN		56
3.1	Pendahuluan	56
3.2	Jenis Penelitian	56
3.3	Lokasi Penelitian	57
3.4	Populasi dan Sampel Penelitian	58
3.5	Waktu Penelitian	60
3.6	Prosedur Penelitian	60
3.7	Variabel Penelitian	61
3.8	Rancangan Penelitian	65
3.9	Jenis dan Teknik Pengumpulan Data	67
3.9.1	Jenis Data	67
3.9.2	Teknik Pengumpulan Data	67
3.10	Analisis Data	68
3.10.1	Analisis Statistik Deskriptif	69
3.10.2	Uji Asumsi Klasik	69
3.10.3	Uji Pemilihan Model Panel	71
3.10.4	Uji Kecocokan Model (Uji <i>Goodness of Fit</i>)	72
3.10.5	Analisis Regresi Linier Berganda	73
3.10.6	Uji Hipotesis	74
3.10.7	Uji Variabel Moderasi	75
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		76
4.1	Hasil Penelitian	76
4.1.1	Analisis Statistik Deskriptif	76
4.1.2	Uji Asumsi Klasik	82
4.1.3	Uji Pemilihan Model Panel	87
4.1.4	Uji Kecocokan Model (<i>Goodness of Fit</i>)	90
4.1.5	Analisis Regresi Linier Berganda	92

4.1.6	Uji Hipotesis	94
4.1.7	Uji Variabel Moderasi	97
4.2	Pembahasan.....	100
4.2.1	Aset Tidak Berwujud Tidak Berpengaruh Signifikan terhadap Pertumbuhan Berkelanjutan	100
4.2.2	Fleksibilitas Keuangan Berpengaruh Positif Signifikan terhadap Pertumbuhan Berkelanjutan	103
4.2.3	Modal Manusia Berpengaruh Positif Signifikan terhadap Pertumbuhan Berkelanjutan	107
4.2.4	Inovasi Hijau Memperkuat Pengaruh Aset Tidak Berwujud terhadap Pertumbuhan Berkelanjutan	110
4.2.5	Inovasi Hijau Memperkuat Pengaruh Fleksibilitas Keuangan terhadap Pertumbuhan Berkelanjutan	113
4.2.6	Inovasi Hijau Memperkuat Pengaruh Modal Manusia terhadap Pertumbuhan Berkelanjutan	116
4.3	Implikasi Penelitian.....	119
4.3.1	Implikasi Teoritis.....	119
4.3.2	Implikasi Praktis	120
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		122
5.1	Simpulan	122
5.2	Saran.....	123
DAFTAR PUSTAKA.....		128
LAMPIRAN.....		136

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Konsumsi Akhir Energi Menurut Sektor, 2018 – 2022	2
Tabel 2.1 Hasil Penelitian yang Relevan.....	38
Tabel 3.1 Kriteria Sampel Penelitian	58
Tabel 3.2 Daftar Sampel Perusahaan Sektor Energi	59
Tabel 4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	76
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas.....	83
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	84
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	84
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	85
Tabel 4.6 Hasil Uji Chow	87
Tabel 4.7 Hasil Uji Hausman	88
Tabel 4.8 Hasil Uji Lagrange Multiplier	89
Tabel 4.9 Rangkuman Hasil Uji Pemilihan Model Panel	90
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	91
Tabel 4.11 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	92
Tabel 4.12 Hasil Uji F	94
Tabel 4.13 Hasil Uji T	95
Tabel 4.14 Klasifikasi Variabel Moderasi	97

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Produksi Energi Primer 2018 – 2022	1
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	44
Gambar 2.2 Model Penelitian	44
Gambar 3.1 Rancangan Penelitian	66



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Tabulasi Data Penelitian	137
Lampiran 2. Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	140
Lampiran 3. Hasil Uji Asumsi Klasik	141
Lampiran 4. Hasil Uji Pemilihan Model Panel	143
Lampiran 5. Hasil Uji Koefisien Determinasi dan Uji F	145
Lampiran 6. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda dan Uji T	146

