

**MODERASI *ENVIRONMENTAL PERFORMANCE*
ATAS PENGARUH *ENVIRONMENTAL*
MANAGEMENT ACCOUNTING DAN
GREEN INNOVATION TERHADAP
*FIRM VALUE***



**PROGRAM STUDI S2 AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA
2026**



TESIS

DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS DAN MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK MENCAPAI GELAR MAGISTER AKUNTANSI

Menyetujui

Pembimbing I	Prof. Dr. I Gusti Ayu Purnamawati, S.E., M.Si., Ak. NIP.197911042008122003
Pembimbing II	Dr. Lucy Sri Musmini, S.E., M.Si., Ak. NIP.197105101999032001



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

Tesis oleh Ni Wayan Candrawati Dewi telah dipertahankan di depan tim penguji dan dinyatakan diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi di Akuntansi (S2), Program Pascasarjana, Universitas Pendidikan Ganesha Pada tanggal 16 Oktober 2025

Dewan Penguji

Ketua	Dr. Lucy Sri Musmini, S.E., M.Si., Ak. NIP.197105101999032001
Anggota	Prof. Dr. I Gusti Ayu Purnamawati, S.E., M.Si., Ak. NIP.197911042008122003
Anggota	Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si. NIP.197906162002121003
Anggota	Prof. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E., Ak., M.Si. NIP.197702012001121001

Mengetahui Direktur Program Pascasarjana

Universitas Pendidikan Ganesha,



Prof. Dr. I Nyoman Jampel, M.Pd.

NIP.195910101986031003



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

SURAT PERNYATAAN

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis yang saya susun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi dari 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 dikemudian hari ditemukan seluruh atau sebagian tesis ini bukan hasil karya 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, 19 Januari 2026
Yang memberi pernyataan,



Ni Wayan Candrawati Dewi

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas anugerah-Nya, sehingga tesis yang berjudul “Moderasi *Environmental Performance* atas Pengaruh *Environmental Management Accounting* dan *Green Innovation* terhadap *Firm Value*” dapat diselesaikan sesuai dengan yang direncanakan.

Tesis ini ditulis untuk memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi dari 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. Prof. Dr. I Gusti Ayu Purnamawati, S.E., M.Si., Ak., sebagai Pembimbing 1 yang telah dengan sabar membimbing, mengarahkan, dan memberi motivasi, sehingga penulis mampu melewati berbagai hambatan dalam penyelesaian tesis ini;
2. Dr. Lucy Sri Musmini, S.E., M.Si., Ak., sebagai Ketua Program Studi S2 Akuntansi sekaligus Pembimbing 2 yang telah dengan sabar membimbing, mengarahkan, dan memberi motivasi, sehingga tesis ini dapat terselesaikan dengan baik sesuai harapan;
3. Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si., sebagai Penguji 1 yang telah banyak memberikan saran yang bermanfaat dalam penyempurnaan tesis ini;
4. Prof. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E., Ak., M.Si., sebagai penguji 2 yang telah banyak memberikan masukan-masukan yang bermanfaat untuk penyempurnaan tesis ini;
5. Para staf dosen pengajar di Program Studi S2 Akuntansi yang telah banyak membantu dan memotivasi penulis selama penyusunan tesis ini;
6. Direktur Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha beserta para staf yang telah banyak membantu selama penulis menyelesaikan tesis ini;
7. Rektor Universitas Pendidikan Ganesha yang telah memberikan bantuan secara moral dan memfasilitasi berbagai kepentingan penulis menyelesaikan tesis ini;
8. 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;
9. Kedua orang tua 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 keharmonisan 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, 18 Desember 2025

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
SAMPUL DALAM	i
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
LEMBAR PERSETUJUAN	v
LEMBAR PENGESAHAN	vi
SURAT PERNYATAAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi Masalah	11
1.3 Batasan Masalah	12
1.4 Rumusan Masalah	12
1.5 Tujuan Penelitian	13
1.6 Manfaat Penelitian	13
BAB II KAJIAN TEORI	15
2.1 Landasan Teori	15
2.1.1 <i>Resource Based View Theory</i>	15
2.1.2 <i>Natural Resource-Based View Theory</i>	17
2.1.3 <i>Firm Value</i>	19
2.1.4 <i>Environmental Management Accounting</i>	23
2.1.5 <i>Green Innovation</i>	30
2.1.6 <i>Environmental Performance</i>	32
2.2 Kajian Penelitian Sebelumnya	34
2.3 Kerangka Berpikir	42
2.4 Hipotesis Penelitian	44
BAB III METODE PENELITIAN	51
3.1 Rancangan Penelitian	51
3.2 Lokasi dan Waktu Penelitian	53
3.3 Populasi dan Sampel	53
3.4 Jenis dan Sumber Data	55
3.5 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	56
3.6 Teknik Pengumpulan Data	58
3.7 Teknik Analisis Data	59
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	63
4.1 Hasil Penelitian	63

4.1.1 Deskripsi Data	63
4.1.2 Penentuan Model Regresi Panel	65
4.1.3 Pengujian Kelayakan Model	67
4.1.4 Pengujian Asumsi Klasik	69
4.1.5 Uji Hipotesis	71
4.2 Pembahasan	75
4.2.1 Pengaruh EMA Terhadap <i>Firm Value</i>	75
4.2.2 Pengaruh <i>Green Innovation</i> Terhadap <i>Firm Value</i>	79
4.2.3 Moderasi <i>Environmental Performance</i> atas Pengaruh EMA Terhadap <i>Firm Value</i>	82
4.2.4 Moderasi <i>Environmental Performance</i> atas Pengaruh <i>Green Innovation</i> Terhadap <i>Firm Value</i>	88
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	95
5.1 Simpulan	95
5.2 Saran	96
DAFTAR PUSTAKA	100
LAMPIRAN – LAMPIRAN	111



DAFTAR TABEL

(halaman)

Tabel 1.1 Nilai Perusahaan Sektor Manufaktur	3
Tabel 1.2 Jumlah Sampah Berdasarkan Identifikasi Pengelolaan Tahun 2023 ..	4
Tabel 2.1 Kajian Penelitian Sebelumnya	34
Tabel 3.1 Perhitungan Sampel Penelitian.....	55
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	64
Tabel 4.2 <i>Common Effect Model</i>	65
Tabel 4.3 <i>Fixed Effect Model</i>	66
Tabel 4.4 <i>Random Effect Model</i>	67
Tabel 4.5 Hasil Uji Chow.....	68
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Hausman Test</i>	68
Tabel 4.7 Hasil Uji Langrange Multiplier	69
Tabel 4.8 Hasil Uji Normalitas.....	69
Tabel 4.9 Hasil Uji Multikolinearitas.....	70
Tabel 4.10 Model Regresi Pengaruh Langsung	71
Tabel 4.11 Uji Hipotesis Pengaruh Langsung.....	72
Tabel 4.12 Model Regresi Moderasi	73
Tabel 4.13 Uji Hipotesis Pengaruh Tidak Langsung.....	74

DAFTAR GAMBAR

(halaman)

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	43
------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

(halaman)

Lampiran 01. Daftar Sampel Penelitian.....	111
--	-----

