

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *sustainable development goals* (SDGs), *green accounting*, dan *environmental cost* terhadap kinerja keuangan yang diproksikan dengan ROA pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI. Berdasarkan hasil analisis data dari pembahasan yang telah dikemukakan dalam bab sebelumnya dapat diambil kesimpulan sebagai berikut.

1. Pengungkapan SDGs pada perusahaan pertambangan meningkatkan ROA dengan mengamankan izin sosial (SLO) sehingga aset-aset tambang yang bernilai tinggi terhindar dari risiko henti operasional akibat konflik sosial dan tetap produktif menghasilkan pendapatan. Transparansi pada SDGs juga meminimalkan risiko denda regulasi lingkungan serta membuka akses terhadap pendanaan bersuku bunga rendah. Pemanfaatan total aset yang maksimal dan efisiensi biaya operasional ini akan mempertebal laba bersih yang akan menaikkan rasio ROA perusahaan.
2. Pelaporan *green accounting* meningkatkan ROA dengan mengamankan legitimasi sosial yang melindungi aset tetap bernilai masif dari risiko boikot atau henti operasional sehingga perputaran aset tetap maksimal. Pencatatan biaya lingkungan secara berkala meminimalkan risiko denda regulasi, biaya tuntutan hukum, dan pembengkakan biaya pascatambang, sekaligus menurunkan risiko investasi untuk mendapatkan bunga pinjaman yang lebih murah. Efisiensi biaya operasional dan keuangan ini secara langsung mempertebal laba bersih yang akan menaikkan rasio ROA perusahaan.

3. Peningkatan legitimasi karena adanya *environmental cost* tidak serta merta membuat perusahaan memperoleh laba yang lebih banyak. *Environmental cost* lebih mendukung teori RBV karena transformasinya menjadi kapabilitas VRIO (*valuable, rare, inimitable, organized*). Pengeluaran ini menciptakan teknologi hijau bernilai dan langka, membentuk keahlian spesifik karyawan yang sulit ditiru kompetitor, serta didukung oleh tata kelola manajemen lingkungan internal yang terorganisasi. Investasi tersebut menciptakan efisiensi bisnis dan keunggulan kompetitif yang memangkas biaya operasional sehingga mempertebal margin laba bersih dan otomatis menaikkan rasio ROA.

5.2 Saran

Hasil dari penelitian ini memiliki sejumlah keterbatasan seperti nilai koefisien regresi untuk *sustainable development goals* dan *green accounting* yang cukup rendah, masing-masing yakni 3,243 dan 3,326. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat memperluas cakupan variabel lain yang memiliki potensi memengaruhi ataupun memoderasi kinerja keuangan, seperti *leverage*, ukuran perusahaan, pertumbuhan penjualan, tata kelola perusahaan, efisiensi operasional, maupun kinerja lingkungan.

Penelitian ini hanya menggunakan entitas sektor pertambangan yang *listing* di BEI sebagai objek penelitian, hasil penelitian belum tentu dapat digeneralisasikan pada sektor industri lainnya yang memiliki karakteristik operasional dan lingkungan yang berbeda. Diharapkan penelitian selanjutnya menambah cakupan sektor industri lain agar tingkat generalisasi penelitian lebih baik.

DAFTAR PUSTAKA

- Adyaksana, R. I., Umam, M. S., Adhivinna, V. V., & Dinakesuma, T. (2024). Pengaruh Kinerja Keuangan dan Kinerja Lingkungan Terhadap Nilai Perusahaan. *UBMJ (UPY Business and Management Journal)*, 3(1), 1–10. <https://doi.org/10.31316/ubmj.v3i1.5236>
- Adzhari, P., & Oktaviani, R. F. (2024). Pengaruh Cash Ratio, Debt To Equity Ratio, Total Asset Turn Over Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Return On Equity (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Farmasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022). *Jurnal Akuntansi, Keuangan, Perpajakan dan Tata Kelola Perusahaan*, 1(3), 8–19. <https://doi.org/10.59407/jakpt.v1i3.460>
- Alfiyah, S., Arsjah, R. J., & Trisakti, U. (2021). Pengungkapan Terkait SDGs dan Profitabilitas Serta Analisis Industri. *Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi*, 21(1), 75–90. <https://doi.org/10.25105/mraai.v21i1.9171>
- Amrulloh, R. S., & Sandari, T. E. (2025). Analisis Penerapan Green Accounting dan Material Flow Cost Accounting Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur Pada Sub Sektor Pertambangan yang terdaftar di BEI. *REMITTANCE Jurnal Akuntansi Keuangan dan Perbankan*, 6(2). <https://doi.org/10.56486/remittance.vol6no2.910>
- Ananda, R. G., & Hendrawaty, E. (2025). Pengaruh Kinerja Lingkungan, Biaya Perusahaan, Dan Ukuran. *E-journal Field of Economics , Business , and Entrepreneurship (EFEBE)*, 3(3). <https://doi.org/10.23960/efebe.v3i3.270>
- Ardiyanto, A., Wahdi, N., & Santoso, A. (2020). Pengaruh Return on Assets, Return on Equity, Earning Per Share Dan Price To Book Value Terhadap Harga Saham. *Jurnal Bisnis & Akuntansi Unsurya*, 5(1), 33–49. <https://doi.org/10.35968/jbau.v5i1.377>
- Arifianti, N. P., Manajemen, F., & Surabaya, U. C. (2022). Kualitas Pengungkapan Sustainable Development Goals (SDGs) dan Kinerja Keuangan : Bukti Empiris atas Perusahaan Pertambangan di Indonesia. *Akuntansi Dewantara*, 6(3). <https://doi.org/10.30738/ad.v6i3.12463>
- Arifianti, N. P., & Widianingsih, L. P. (2023). Kualitas Pengungkapan SDGs: Apakah Berpengaruh Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Sektor Energi

- dan Bahan Baku di Indonesia? *Jurnal Reviu Akuntansi dan Keuangan*, 13(2), 269–288. <https://doi.org/10.22219/jrak.v13i2.26629>
- Arum, L. S. (2023). Pengaruh Green Accounting, Environmental Performance, Material Flow Cost Accounting (MFCA) Dan Environmental Disclosure Terhadap Sustainable Development Goals (SDGs). *Kajian Bisnis Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Widya Wiwaha*, 31(2), 54–67. <https://doi.org/10.32477/jkb.v31i2.711>
- Atul, U. N., Sari, Y. N. I., & Lestari, Y. J. (2022). Analisis Rasio Keuangan Untuk Mengukur Kinerja Keuangan Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi TSM*, 2(3), 89–96. <https://doi.org/10.34208/ejatsm.v2i3.1396>
- Bahri, S., Setiono, H., Ainiyah, N., Ilmidaviq, M. B., & Khanida, M. (2025). *Reaksi Pasar Perspektif Kinerja Keuangan*. Diva Pustaka.
- Bappenas. (2025). *SDGs Indonesia Data SDGs Untuk Dekade Aksi 2030*. Kementerian Perencanaan Pembangunan Nasional. <https://sdgs.bappenas.go.id/dashboard>
- Cahyani, A. D., Setiono, H., & Isnaini, N. F. (2025). Pengaruh DAR, ROA, dan TATO Terhadap Nilai Perusahaan dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi. *EKALAYA : Jurnal Ekonomi Akuntansi*, 3(2). <https://doi.org/10.59966/ekalaya.v3i2.2052>
- Choiriah, S., & Lysandra, S. (2023). Effect of Green Accounting , Quality Management on Financial Performance , and Green Innovation as Moderation Variables. *Journal of Economics, Finance And Management Studies*, 06(07), 3534–3542. <https://doi.org/10.47191/jefms/v6-i7-61>
- Damayanti, A., & Astuti, S. B. (2022). Pengaruh Green Accounting terhadap Kinerja Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan dan Industri Kimia yang terdaftar di BEI periode 2017-2020). *RELEVAN*, 2(2), 116–125. <https://doi.org/10.35814/RELEVAN.V2I2.3231>
- Desriyunia, G. D., Wulandhari, K., Puspita, D., Jasmine, & Yulaeli, T. (2023). Faktor-faktor rasio keuangan meliputi: Rasio likuiditas, rasio solvabilitas, rasio profitabilitas, rasio aktivitas, dan rasio investasi, berpengaruh terhadap kinerja laporan keuangan (literature review manajemen keuangan). *SAMMAJIVA: Jurnal Penelitian Bisnis dan Manajemen*, 1(3), 131–155.

<https://doi.org/https://doi.org/10.47861/sammajiva.v1i3.356>

- Dewi, A. F., & Ardianingsih, A. (2024). Pengaruh Corporate Social Responsibility (CSR), Biaya Lingkungan dan Kinerja Lingkungan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2016-2022. *Journal of Accounting and Management 's Student (JAM 'S)*, 1(1), 1–11. <https://journals.unikal.ac.id/index.php/jams/article/view/68>
- Dewi, S. K., Setiono, H., & Ilmidavviq, M. B. (2024). Pengaruh ROA , CR dan DER Terhadap Nilai Perusahaan pada Sektor Teknologi Yang Terdaftar di Bei Periode 2021-2023. *Jurnal Riset Ilmu Akuntansi Vol.3*, 3(3). <https://doi.org/10.55606/akuntansi.v3i3.2024>
- Dinanty, D. N., Ainiyah, N., Hartono, & Isnaini, N. F. (2023). Analisis Realisasi Anggaran Belanja Dalam Mengukur Kinerja Keuangan Dengan Pendekatan Value For Money Dan Rasio Keuangan Di Kantor Kecamatan Gedeg Periode 2017-2021. *GEMILANG: Jurnal Manajemen dan Akuntansi*, 3(4). <https://doi.org/10.56910/gemilang.v3i2.874> Analisis
- Elisa, Nur Wasilah Defa, G., & Syahirman Yusi, M. (2022). Analisis Rasio Keuangan dalam Menilai Kinerja Keuangan Toko Pesona Bari Songket Palembang. *Jurnal Terapan Ilmu Ekonomi, Manajemen dan Bisnis*, 2(2), 101–101. <https://doi.org/https://doi.org/10.5281/zenodo.7011757>
- Fandi. (2025). *Putusan PK: PT GKP Harus Hentikan Pertambangan Nikel di Pulau Wawonii*. [cnnindonesia.com. https://www.cnnindonesia.com/nasional/20251105124723-12-1292150/putusan-pk-pt-gkp-harus-hentikan-pertambangan-nikel-di-pulau-wawonii/amp](https://www.cnnindonesia.com/nasional/20251105124723-12-1292150/putusan-pk-pt-gkp-harus-hentikan-pertambangan-nikel-di-pulau-wawonii/amp)
- Farida, A. L. (2022). Pengujian kinerja keuangan : Sustainable development goals sebagai intervening di Bursa Efek Indonesia. *Fair Value : Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan*, 4(10), 4790–4796. <https://doi.org/10.32670/fairvalue.v4i10.1650>
- Farrel, F., Polana, M., Falah, M. S., Maharani, N. P., Haran, A. F., Hapsari, W., Ayu, I. S. M., Baihaki, A. R., Sudarso, F. S. G., & Cahaya, H. E. (2024). *Teknologi Hijau dan Akuntansi Sosial Lingkungan*. Semarang: SIEGA.

https://books.google.co.id/books/about/Akuntansi_Sosial_Dan_Lingkungan.html?id=-SkUEQAAQBAJ&redir_esc=y

- Fatihah, A. Al, & Widiatmoko, J. (2022). Pengaruh Corporate Governance Efficiency Terhadap Pengungkapan Sustainability Report dan Dampaknya Terhadap Kinerja Keuangan. *KRISNA: Kumpulan Riset Akuntansi*, 14(1), 80–92. <https://doi.org/10.22225/kr.14.1.2022.80-92>
- Fatimah, N., Agustina, Y., & Setiadi, I. (2023). The Effect of Green Accounting And Material Flow Cost Accounting on Financial Performance. *Kurs : Jurnal Akuntansi , Kewirausahaan dan Bisnis*, 8(2). <https://doi.org/10.35145/kurs.v8i2.3567>
- Fipiariny, Rohmiatun, E. T., Sofwan, S. V., Amyulianthy, R., Purwitasari, F., Dwitayanti, Y., Rahmawaty, S., & Fuadi, F. (2025). *Akuntansi Hijau* (R. Ginting (ed.); 1 ed.). Purbalingga: Eureka Media Aksara.
- Fitriana, A. (2024). Buku Ajar Analisis Laporan Keuangan. In R. R. Hasibuan (Ed.), *Akademi Keuangan & Perbankan Riau (AKBAR) Pekanbaru* (Nomor July). CV. Malik Rizki Amanah. Banyumas.
- Gaban, F., Laksono, D., Priambodo, Y., & Harobu, B. (2025). *Reset Indonesia: Gagasan tentang Indonesia Baru* (A. Wisanggeni (ed.)). Jakarta: Ekspedisi Indonesia Baru.
- Gayatri, P. A., Ayu, G., Rencana, K., Dewi, S., & Ekonomi, J. (2024). Pengaruh Penerapan Green Accounting dan Kinerja Lingkungan terhadap Kinerja Keuangan (Studi Empiris Pada Perusahaan Indeks Kompas100 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022). *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi) Universitas Pendidikan Ganesha*, 15(4), 969–979. <https://doi.org/10.23887/jimat.v15i04.76977>
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25* (9 ed.). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 26* (10 ed.). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Halim, A., & Supomo, B. (2001). *Akuntansi Manajemen* (1 ed.). Yogyakarta: BPFE.
- Handayani, M. (2022). *Akuntansi Manajemen Bagi Pendidikan Vokasi* (R. Fauzan

- (ed.)). Poliban Press. Jakarta.
- Hansen, D. R., Mowen, M. M., & Kwary, D. A. (2009). *Akuntansi Manajerial* (8 ed.). Jakarta: Salemba Empat.
- Husna, I., Helmayunita, N., & Fitra, H. (2025). Pengaruh Green accounting dan Kinerja Lingkungan terhadap Kinerja Keuangan: Studi pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di BEI periode 2019-2023. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi (JEA)*, 7(2), 642–659. <https://doi.org/10.24036/jea.v7i2.2572>
- Islavella, N., & Sari, N. R. (2022). Pengaruh Return on Asset (Roa), Return on Equity (Roe), Current Ratio Dan Cash Ratio Terhadap Harga Saham Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Periode 2019-2021). *Jurnal Riset Akuntansi Aksioma*, 21(1), 67–80. <https://doi.org/10.29303/aksioma.v21i1.159>
- Janah, F. M., Maryono, & Poerwati, R. T. (2024). Pengaruh SDGs, Intellectual Capital dan Ukuran Perusahaan terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2018-2021). *Jurnal Riset Akuntansi Politala*, 7(2), 463–474. <https://doi.org/10.34128/jra.v7i2.336>
- Jogiyanto. (2013). *Metode Penelitian Bisnis: Salah Kaprah dan Pengalaman-Pengalaman* (6 ed.). Yogyakarta: BPFE.
- Kaat, A., & Sofian. (2023). Pengaruh Kinerja Lingkungan, Biaya Lingkungan, dan Corporate Social Responsibility pada Kinerja Keuangan. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 12(1). <https://doi.org/10.33508/jima.v12i1.4758>
- Kelasinvestasi.id. (2024). *Laba Vale (INCO) Merosot 78%, Simak Penyebabnya*. <https://kelasinvestasi.id/laba-vale-inco-merosot-78-simak-penyebabnya/>
- Kementerian PPN, B. (2025). *Kementerian PPN - SDGs Indonesia*. Sekretariat Nasional SDGs. <https://sdgs.bappenas.go.id/tag/kementerian-ppn/>
- Kesuma, M. R., Widaryo, C. M., Irianto, E. D. O., & Aini, R. N. (2025). Pengaruh Makroekonomi terhadap Kinerja Perusahaan Energi. *Journal of Artificial Intelligence and Digital Business (RIGGS)*, 4(1), 464–470. <https://doi.org/10.31004/riggs.v4i1.435>
- Khairunisa, S., & Tohir, H. (2022). Pengaruh pengungkapan emisi karbon, kinerja

- lingkungan dan biaya lingkungan terhadap kinerja keuangan perusahaan. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 2(2), 283–292. <https://doi.org/10.25105/jet.v2i2.14144>
- Khan, P. A., Johl, S. K., & Akhtar, S. (2022). Vinculum of Sustainable Development Goal Practices and Firms ' Financial Performance : A Moderation Role of Green Innovation. *Journal of Risk and Financial Management*, 15(3), 96. <https://doi.org/10.3390/jrfm15030096>
- Kusumawati, E., & Widaryanti, W. (2022). Analisis Pengaruh Debt To Equity Ratio, Current Ratio, Dan Total Aset Turnover Terhadap Kinerja Keuangan (Studi Kasus Pada Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di BEI Tahun 2015-2020). *Jurnal Ilmiah Fokus Ekonomi, Manajemen, Bisnis & Akuntansi (EMBA)*, 1(2), 227–234. <https://doi.org/10.34152/emba.v1i2.513>
- Latifah, R. A. P., & Nikmah. (2024). Pengaruh Kinerja Lingkungan Dan Biaya Lingkungan Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Fairness*, 11(3), 1–14. <https://doi.org/10.33369/fairness.v11i3.35597>
- Lengary, M. E. C. C. E., Rengga, A., & Nuwa, C. A. W. (2023). Analisis Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Daerah Air Minum Kabupaten Lembata Dengan Menggunakan Alat Ukur Rasio Keuangan. *Nian Tana Sikka : Jurnal ilmiah Mahasiswa*, 1(5). <https://doi.org/10.59603/niantanasikka.v1i5.171>
- Liow, F. E. R. I. (2022). *Kinerja Keuangan Perusahaan* (Pidie: Mokoginta (ed.)). Yayasan Penerbit Muhammad Zaini.
- Maharani, S. A., & Akbar, F. S. (2025). Peran Green accounting dalam Meningkatkan Kualitas Sustainability Report. *Atestasi : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 8(2), 286–295. <https://doi.org/10.57178/atestasi.v8i2.1577>
- Maricar, T. R., & Almalita, Y. (2022). Pengaruh Fixed Asset Turnover, Umur Perusahaan Dan Faktor Lainnya Terhadap Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi TSM*, 2(3), 97–108. <https://doi.org/10.34208/ejatsm.v2i4.1822>
- Maulida, N. R., Novius, A., & Mukhlis, F. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance, Intellectual Capital, Leverage, Corporate Social Responsibility dan Green Accounting Terhadap Kinerja Keuangan. *Prosiding Konferensi Riset Akuntansi Riau*, 1(1), 304–325. <https://prosiding.konrariau-iaikapd.web.id/index.php/konra/article/view/24>

- Meiliana, R., Wijaya, M. R. A., & Siregar, N. Y. (2025). Kualitas Pengungkapan SDGs dan Green Accounting: Implikasi Kinerja Keuangan. *Jurnal Riset Terapan Akuntansi*, 9(1). <https://doi.org/10.5281/zenodo.15220237>
- Mochtar, A. R. F. (2026). Pengaruh Green Accounting dan Material Flow Cost Accounting Terhadap Sustainability Development Goals (SDGs) dengan Audit Committee Sebagai Variabel. *Journal of Islamic Finance and Accounting Research*, 5(1), 88–102.
- Muslichah, & Bahri, S. (2021). *Akuntansi Manajemen Teori dan Aplikasi* (1 ed.). Mitra Wacana Media. Jakarta.
- N. J. Lenas, M., & Aminah, A. (2022). Analisis Rasio Solvabilitas Untuk Menilai Kinerja Keuangan Pada Perumda Air Minum Tirta Bantimurung Kabupaten Maros. *Jurnal Online Manajemen ELPEI*, 2(2), 403–415. <https://doi.org/10.58191/jomel.v2i2.100>
- Nadila, E., Ananda, J., Saputra, A., & Astuti, S. Y. (2025). Pengaruh Green accounting , CSR , Kinerja Lingkungan dan Ukuran Perusahaan terhadap Kinerja Keuangan. *JAKUMA : Jurnal Akuntansi dan Manajemen Keuangan*, 6(1), 38–57. <https://doi.org/10.31967/jakuma.v6i1.1496>
- Nugraha, N. M., Susanti, N., & Rhamadan Setiawan, M. (2021). Pengaruh Struktur Modal, Perputaran Modal Kerja, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan. *Owner*, 5(1), 208–218. <https://doi.org/10.33395/owner.v5i1.383>
- Nurmiati, & Pratiwi, A. (2022). Analisis Struktur Modal Dalam Meningkatkan Laba Pada Pt. Lotte Cemical Titan, Tbk. *Jurnal Manajemen*, 12(1), 85. <https://doi.org/10.30738/jm.v12i1.3062>
- Pardede, R. H. S., Siregar, H., & Andati, T. (2025). Pengaruh Pengelolaan Modal Kerja Terhadap Kinerja Perusahaan Jasa Konstruksi PT Waskita Karya (Persero) Tbk. *Owner*, 9(2), 1123–1133. <https://doi.org/10.33395/owner.v9i2.2640>
- PBB, U. N. (2025). *The 17 Goals l Sustainable Development Goals*. United Nations Department of Economic and Social Affairs. <https://sdgs.un.org/goals>
- Prijayanti, A. D., & Haq, A. (2023). Pengaruh Green Accounting, Good Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(1), 663–676. <https://doi.org/10.25105/jet.v3i1.15464>

- Putri, L. G. (2023). Pengaruh Biaya Lingkungan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2017-2021). *Jurnal Ekombis Review : Jurnal Ilmiah Ekonomi dan Bisnis*, 11(1), 831–838. <https://doi.org/10.37676/ekombis.v1i1>
- Rahayu. (2020). *Kinerja Keuangan Perusahaan*. Jakarta: Program Pascasarjana Universitas Prof. Moestopo (Beragama).
- Rahayudi, A. M. P., & Apriwandi. (2023). Kinerja Lingkungan , Biaya Lingkungan dan Kinerja Keuangan. *Owner: Riset dan Jurnal Akuntansi*, 7(1), 774–786. <https://doi.org/10.33395/owner.v7i1.1334>
- Rahmawati, D. D., Setiono, H., Ilmiddaviq, M. B., Ekonomi, F., Majapahit, U. I., & Rejo, T. (2024). Pengaruh Green Accounting, Corporate Social Responsibility, dan Kinerja Keuangan terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Inovasi Ekonomi Syariah dan Akuntansi*, 1(5). <https://doi.org/10.61132/jiesa.v1i5.428>
- Riduwan, & Sunarto. (2017). *Pengantar Statistika untuk Penelitian: Pendidikan, Sosial, Komunikasi, Ekonomi, dan Bisnis* (Akdon (ed.); 9 ed.). Bandung: Alfabeta.
- Rifki, A. (2025). *Data Izin Tambang Berbeda, JATAM Bongkar Mufakat Jahat ESDM dan KKP*. Monitor Indonesia. <https://monitorindonesia.com/hukum/read/2025/10/615726/data-izin-tambang-berbeda-jatam-bongkar-mufakat-jahat-esdm-dan-kkp>
- Sach, J. D., Lafortune, G., Kroll, C., Fuller, G., & Woelm, F. (2022). *Sustainable Development Report 2022 From Crisis to Sustainable Development: the SDGs as Roadmap to 2030 and Beyond*. <https://doi.org/10.1017/9781009210058>
- Sari, D. I. (2020). Pengaruh Quick Ratio Total Asset Turnover Dan Return On Investment Terhadap Harga Saham. *Balance : Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 5(2), 123. <https://doi.org/10.32502/jab.v5i2.2876>
- Selfiani, S., & Yunita, I. (2022). The Effect Of Green Culture And Csr On Financial Performance With Xbrl Application As Moderating Variables. *Internasional Journal Of Educational Research and Social Science*, 3(4), 1797–1807. <https://doi.org/10.51601/ijersc.v3i4.479>
- Seri Wahyuni, E., & Febrianti, S. (2023). Pengaruh Return On Asset (ROA), Return

- On Equity (ROE), Dan Earning Per Share (EPS) Terhadap Harga Saham Pada PT Bank Negara Indonesia (PERSERO) Tbk Periode 2012-2021. *Jurnal Ekonomi STIEP*, 8(2), 69–77. <https://doi.org/10.54526/jes.v8i2.220>
- Setiadi, I. (2021). Pengaruh kinerja lingkungan , biaya lingkungan dan ukuran perusahaan terhadap kinerja keuangan Effect of environmental performance , environmental costs and company size on financial performance Abstract. *INOVASI*, 17(4), 669–679. <https://doi.org/10.30872/jinv.v17i4.10054>
- Shaheen, F., Khan, M. R., & Middlebrough, F. (2024). Green Accounting Practices : A Pathway to Sustainable Business Growth. *Emerging Environmental and Earth Science*, 02, 1–14. <https://emergingpub.com/index.php/ees/article/view/34>
- Siagian, A. O. (2021). Pengaruh Environmental Cost Terhadap Kinerja Bisnis Dengan Kinerja Lingkungan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ecodemica Jurnal Ekonomi Manajemen dan Bisnis*, 5(1), 51–60. <https://doi.org/10.31294/jeco.v5i1.9236>
- Simamora, D. S., Silaban, N., Mendrofa, T. R., Toruan, G. A. O. L., & Sipayung, R. (2023). Analisis Rasio Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan Pada PT Adaro Energi Tbk Periode 2018-2022. *Jurnal Maneksi*, 12(3), 648–655. <https://doi.org/10.31959/jm.v12i3.1615>
- Simanullang, R., & Chandra, D. R. (2021). Analisis Rasio Profitabilitas Dan Rasio Likuiditas Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Food & Beverages Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020. *Jurnal Kewirausahaan, Akuntansi Dan Manajemen Tri Bisnis*, 3(2), 213–228. <https://doi.org/10.59806/tribisnis.v3i2.44>
- Siregar, F. H., Syahyunan, & Miraza, Z. (2022). Kinerja Lingkungan, Biaya Lingkungan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Intervening. *Inovatif: Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi, Bisnis Digital dan Kewirausahaan*, 1(2), 187–205. <https://doi.org/10.55983/inov.v1i2.114>
- Siswanti, T. (2023). Pengaruh Inventory Turnover, Debt To Equity Ratio Dan Time Interest Earned Ratio Terhadap Harga Saham Perusahaan Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Periode 2018-2021. *Jurnal Bisnis &*

- Akuntansi Unsurya*, 8(2). <https://doi.org/10.35968/jbau.v8i2.1060>
- Sjioen, A. E., Rukmana, A. Y., Wahyudi, I., & Lahat, U. S. (2023). Bisnis Berkelanjutan dan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan : Studi tentang Dampak dan Strategi Implementasi. *Jurnal Bisnis dan Manajemen West Science*, 2(03), 239–248. <https://doi.org/10.58812/jbmws.v2i03.557>
- Sridefi, S. (2021). Pengaruh ITO, Receivable Turnover, Fat Dan TATO Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Consumer Goods Industry Yang Terdaftar Di Bei Periode 2017-2019. *Akuntansi Prima*, 2(1), 102–119. <https://doi.org/10.34012/japri.v2i2.1811>
- Sudarmanto, E., Aulia, T. Z., Rismawati, Sutarman, A., Rina, K., Azizah, U. S. Al, Rifand, M., Kurniawati, L., Huda, N., Indriastuti, M., Rahmawati, T., Dewi, I. P., Indrawati, M., & Manna, A. (2024). *Green Accounting* (E. Suharti, M. Akun, & I. Kismanah (ed.); 1 ed.). Tangerang: Minhaj Pustaka.
- Sugiyono. (2015). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitas dan R&D* (Cetakan Ke). Bandung: Alfabeta.
- Sujarweni, V. W. (2015). *Metodologi Penelitian Bisnis & Ekonomi* (1 ed.). Yogyakarta: Pustaka Baru Press.
- Susanti, E., Widiyati, D., & Rosini, I. (2025). Pengaruh SDGs dan Intellectual Capital terhadap Kinerja Keuangan dengan Investasi Hijau sebagai Variabel Moderasi. *Factory Jurnal Industri, Manajemen dan Rekayasa Sistem Industri*, 4(1). <https://doi.org/10.56211/factory.v4i1.1214>
- Syafrina, B., & Faizah, Q. (2020). Penerapan Green Accounting Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer*, 12(2), 94–99. <https://doi.org/10.23969/jrak.v12i2.2779>
- Tambunan, R., Wahyuliza, S., Lengga, I., & Munthe, S. (2025). Pengaruh Laporan Berkelanjutan , Green Accounting terhadap Kinerja Keuangan The Impact of Sustainability Reporting , Green Accounting on Financial Performance. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Finansial Indonesia*, 8(2), 88–101. <https://doi.org/10.31629/1cagzw14>
- Triyani, A., & Setyahuni, S. W. (2020). The Effect Of Environmental, Social and Governance (ESG) Disclosure on Firm Performance: The Role of Ceo Tenure. *Jurnal Reviu Akuntansi dan Keuangan*, 10(2), 261–270.

<https://doi.org/10.22219/jrak.v10i2.11820>

- Vergenia, A., & Arief, A. (2025). Pengaruh Biaya Lingkungan, Kinerja Lingkungan, Aktivitas Ekonomi, dan Ukuran Perusahaan terhadap CED Perusahaan Tambang Batu Bara yang Terdaftar di BEI. *Jurnal MADANI: Ilmu Pengetahuan, Teknologi, Dan Humaniora*, 8(2), 112–122. <https://doi.org/10.33753/madani.v8i2.431>
- WALHI. (2026). *Wahana Lingkungan Hidup Indonesia*. www.walhi.or.id. <https://www.walhi.or.id/search/tambang>
- Widyawati, V., Arham, M. A., & Lukum, A. (2025). Pengaruh Penerapan Green Accounting dan Material Flow Cost Accounting (MFCA) Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Sektor Farmasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2019-2023. *COSTING: Journal of Economic, Bussines and Accounting*, 8(3). <https://doi.org/10.31539/costing.v8i3.15610>
- Wiguna, M., Hariyani, E., Hardi, & Safitri, D. (2023). Implementasi Green Accounting Dan Internal Corporate Governance Strength , Terhadap Sustainable Development: Csr Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Bisnis*, 16(2), 383–391. <https://doi.org/10.35143/jakb.v16i2.5931>
- Wulandari, A. R., Nurlaily, A. D., & Khoirunnisa, A. S. (2025). Pengaruh Kinerja Lingkungan dan Biaya Lingkungan Terhadap Kinerja Keuangan. *Prosiding Seminar Nasional Hukum, Bisnis, Sains Dan Teknologi*, 3(1), 157–164. <https://ojs.udb.ac.id/HUBISINTEK/article/view/2657>
- Zuhriah, M., & Maharani, N. K. (2022). Pengaruh Corporate Social Responsibility Disclosure Terhadap Profitabilitas Dan Nilai Perusahaan. *Al Qalam: Jurnal Ilmiah Keagamaan Dan Kemasyarakatan*, 16(2), 703–729. <https://doi.org/10.35931/aq.v16i2.934>
- Zulaika, A. M., & Mariani, D. (2024). Pengaruh Komite Audit, Biaya Lingkungan, Modal Intelektual, Likuiditas, dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. *Jurnal Mutiara Ilmu Akuntansi*, 2(3). <https://doi.org/10.55606/jumia.v2i3.3256>