

**PENGARUH *GREEN INTELLECTUAL CAPITAL* DAN
SUSTAINABILITY REPORTING DISCLOSURE TERHADAP
FINANCIAL PERFORMANCE DENGAN *COMPETITIVE
ADVANTAGE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI



OLEH :

RIZKY ARUM PERTIWI

2203101081

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PGRI MADIUN**

2026

**PENGARUH *GREEN INTELLECTUAL CAPITAL* DAN *SUSTAINABILITY REPORTING DISCLOSURE* TERHADAP *FINANCIAL PERFORMANCE*
DENGAN *COMPETITIVE ADVANTAGE* SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

SKRIPSI

Diajukan kepada Universitas PGRI Madiun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam menyelesaikan program sarjana strata 1 akuntansi

OLEH :

RIZKY ARUM PERTIWI

NIM 2203101081

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PGRI MADIUN
2026**

LEMBAR PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING

Skripsi oleh Rizky Arum Pertiwi telah diperiksa dan disetujui untuk diuji

Madiun, 13 Juli 2026

Pembimbing I,



Dr. Maya Novitasari, S.E., M.Ak., CPFR.

NIDN. 0705118701

Madiun, 13 Juli 2026

Pembimbing II,



Nik Aman, S.E., M.Si, CTT., CSRS.

NIDN. 0715038702

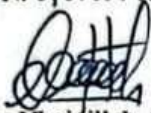
LEMBAR PERSETUJUAN DAN PENGESAHAN PANITIAN PENGUJI

Skripsi oleh Rizky Arum Pertiwi telah dipertahankan di depan panitia penguji pada hari Kamis, 23 Juli 2026.

Panitia Penguji


Dr. Anny Widiasmara, S.E., M.Si., CSRS.
NIDN. 0707097405

Ketua


Moh. Ubaidillah, S.Pd., M.Si., CSRS.
NIDN. 0713046902

Sekretaris


Dr. Maya Novitasari, S.E., M.Ak., CPFR.
NIDN. 0705118701

Anggota


Nik Amah, S.E., M.Si., CTT., CSRS.
NIDN. 0715038702

Anggota


Dr. Anggita Langgeng W., S.E., M.Si., Ak., CA., CPA.
NIDN. 0727078603

Anggota

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Anggita Langgeng W., S.E., M.Si., Ak., CA., CPA.
NIDN. 0727078603

Mengesahkan,
Kepala Program Studi Akuntansi



Dr. Anny Widiasmara, S.E., M.Si., CSRS.
NIDN. 0707097405

PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Rizky Arum Pertiwi
NIM : 2203101081
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa skripsi yang saya tulis ini benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri, bukan merupakan pengambilan tulisan atau karya orang lain yang saya akui sebagai hasil karya dan pikiran saya sendiri. Apabila di kemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini plagiat, maka saya bersedia menerima saksi atas perbuatan tersebut.

Madiun, 13 Juli 2026

Yang membuat pernyataan,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Rizky', is written over a rectangular stamp. The stamp is yellow and red, featuring the Garuda Pancasila emblem and the text '10000', 'REPUBLIK INDONESIA', and 'METALOG TAMPIL'. A serial number 'A 27 L ANX 153037130' is visible at the bottom of the stamp.

Rizky Arum Pertiwi

2203101081

MOTTO DAN KATA PERSEMBAHAN

MOTTO

“Allah tidak mengatakan hidup ini mudah. Tetapi Allah berjanji, bahwa
sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan.”

(Q.S Al-Insyirah: 5-6)

“Maybe I made a mistake yesterday, but yesterday’s me is still me. I am who I am
today, with all my faults. Tomorrow I might be a tiny bit wiser, and that’s me, too.

These faults and mistakes are what I am, making up the brightest stars in the
constellation of my life. I have come to love myself for who I was, who I am, and
who I hope to become.”

(Kim Namjoon – BTS)

PERSEMBAHAN

Alhamdulillah, puji Syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas segala
limpahan Rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat sampai pada titik ini

SKRIPSI INI KUPERSEMBAHKAN KEPADA:

Bapak dan Ibu tercinta yang senantiasa memberikan kasih sayang, doa, dukungan,
pengorbanan, serta motivasi tanpa henti. Terima kasih kepada kakakku tersayang
atas dukungan, dan perhatian yang selalu mengiringi setiap proses penulis. Skripsi
ini adalah wujud kecil dari rasa syukur dan cinta penulis untuk kalian.

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala limpahan rahmat, taufik, dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan proposal skripsi yang berjudul "*Pengaruh Green Intellectual Capital dan Sustainability Reporting Disclosure terhadap Financial Performance dengan Competitive Advantage sebagai Variabel Moderasi*" dapat diselesaikan dengan baik dan tepat waktu. Penulisan skripsi ini tidak lepas dari dukungan, bimbingan, dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. Supri Wahyudi Utomo, M.Pd selaku Rektor Universitas PGRI Madiun.
2. Bapak Dr. Anggita Langgeng Wijaya, S.E., M.Si., Ak., CA., CPA., CRMP selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Madiun.
3. Ibu Dr. Anny Widiasmara, S.E., M.Si., CSRS selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas PGRI Madiun.
4. Ibu Dr. Maya Novitasari, S.E., M.Ak., CPFR selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan masukan, bimbingan, arahan, dan motivasi dalam penelitian, penyusunan, dan penulisan skripsi ini.
5. Ibu Nik Amah, S.E., M.Si., CTT., CSRS selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan masukan, bimbingan, arahan, dan motivasi dalam penelitian, penyusunan dan penulisan skripsi ini.
6. Bapak dan Ibu tercinta, Muh. Toha dan Sri Rejeki yang senantiasa memberikan doa, kasih sayang, dukungan moral maupun material, serta

motivasi yang tidak pernah henti sehingga penulis dapat menyelesaikan studi ini.

7. Saudariku tercinta, Novi Eka Rahayu yang telah memberikan semangat, perhatian dan segala dukungannya selama ini.
8. Saudara-saudara penulis Hari Subagiyo dan Niken Febrianti yang telah memberikan dukungan serta banyak berjasa selama masa perkuliahan.
9. Teman-teman selama perkuliahan, Anggita, Natasya, Novita Sari, dan Arisca, terima kasih telah kebersamaan dari awal perkuliahan hingga akhir. Terima kasih atas segala bantuan dan dukungannya selama ini.
10. Idol K-pop favorit penulis yaitu BTS yang secara tidak langsung memberikan semangat dan motivasi melalui karya-karyanya dalam menemani proses penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat berbagai kekurangan. Untuk itu, penulis sangat mengharapkan masukan berupa kritik dan saran yang konstruktif sebagai bahan evaluasi dan perbaikan di masa mendatang. Sebagai penutup, besar harapan penulis agar karya tulis ini dapat memberikan manfaat dan kontribusi positif bagi para pembaca serta semua pihak yang berkepentingan.

DAFTAR ISI

COVER	iii
LEMBAR PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	iii
LEMBAR PERSETUJUAN DAN PENGESAHAN PANITIAN PENGUJI	iv
PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN	v
MOTTO DAN KATA PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK.....	xiv
ABSTRACT	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Batasan Masalah.....	9
C. Rumusan Masalah	9
D. Tujuan Penelitian.....	9
E. Kegunaan Penelitian.....	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS PENELITIAN.....	12
A. Kajian Pustaka.....	12
1. <i>Stakeholder Theory</i>	12
2. <i>Resource-Based View (RBV) Theory</i>	15
3. <i>Financial Performance</i>	17
4. <i>Green Intellectual Capital</i>	20
5. <i>Sustainability Reporting Disclosure</i>	22
6. <i>Competitive Advantage</i>	24
B. Penelitian Terdahulu.....	29
C. Kerangka Konseptual	38
D. Hipotesis Penelitian	39
BAB III METODE PENELITIAN.....	45
A. Tempat dan Waktu Penelitian	45
B. Jadwal Penelitian	46
C. Desain Penelitian	46
D. Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	48
E. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	49
F. Teknik Pengumpulan Data	53
G. Instrumen Penelitian.....	53
H. Teknik Analisis Data.....	54
1. Statistik Deskriptif.....	55
2. Korelasi Pearson.....	55
3. Uji asumsi klasik	56
4. Analisis regresi linear berganda	58
6. Uji Hipotesis.....	59

7. <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA).....	59
8. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	61
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	62
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	62
B. Deskripsi Data	62
1. Analisis Deskriptif Statistik.....	62
2. Korelasi Pearson.....	66
3. Uji Asumsi Klasik	69
4. Analisis Regresi Linier Berganda.....	73
5. Uji Hipotesis	74
a. Uji f (<i>Goodness of Fit</i>)	74
b. Uji t (Parsial)	75
6. Uji Moderated Regression Analysis (MRA)	77
7. Uji Koefisien Determinasi (Uji R^2)	80
C. Pembahasan	80
BAB 5 PENUTUP	87
A. Kesimpulan.....	87
B. Implikasi	88
C. Keterbatasan	89
D. Saran.....	90
DAFTAR PUSTAKA.....	91

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	30
Tabel 3.1 Jadwal Penelitian	46
Tabel 3.2 Purposive Sampling.....	49
Tabel 3.3 Instrumen Penelitian	54
Tabel 3.4 Nilai Koefisien Korelasi Pearson	55
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	63
Tabel 4.2 Hasil Korelasi Pearson.....	67
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas.....	69
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas Setelah Outlier.....	70
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas	71
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	72
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi	72
Tabel 4.8 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	73
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>f</i> (<i>Goodness of Fit</i>)	74
Tabel 4.10 Hasil Uji <i>t</i> (Parsial)	75
Tabel 4.11 Hasil Uji MRA Persamaan II.....	77
Tabel 4.12 Hasil Uji MRA Persamaan III.....	78
Tabel 4.13 Hasil Uji Koefisien Determinasi (Uji R^2).....	80

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Sumber Data Diolah oleh Peneliti, 2026	2
Gambar 1.2 Indeks Harga Properti Residensial.....	3
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	39
Gambar 3.1 Desain Penelitian	47

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Sampel Perusahaan	100
Lampiran 2 Tabulasi Data.....	102
Lampiran 3 Tabulasi Data Setelah Outlier	111
Lampiran 4 Hasil Olah Data SPSS 24 Version	117
Lampiran 5 Validasi Daftar Pustaka	117
Lampiran 6 Hasil Cek Turnitin.....	117
Lampiran 7 Daftar Riwayat Hidup	117