

**PENGARUH KARAKTERISTIK PERUSAHAAN DAN
MEDIA EXPOSURE TERHADAP
CARBON EMISSION DISCLOSURE DENGAN
KINERJA LINGKUNGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI INDEKS SAHAM SYARIAH INDONESIA (ISSI)
PERIODE 2021-2024**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh
gelar Sarjana Akuntansi Syariah (S.Akun.)



Oleh:

WINDY FATMAWATI

NIM 40322046

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN**

2025

**PENGARUH KARAKTERISTIK PERUSAHAAN DAN
MEDIA EXPOSURE TERHADAP
CARBON EMISSION DISCLOSURE DENGAN
KINERJA LINGKUNGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI INDEKS SAHAM SYARIAH INDONESIA (ISSI)
PERIODE 2021-2024**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh
gelar Sarjana Akuntansi Syariah (S.Akun.)



Oleh:

WINDY FATMAWATI

NIM 40322046

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN**

2025

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Windy Fatmawati

NIM : 40322046

Judul Skripsi : **Pengaruh Karakteristik Perusahaan dan *Media Exposure* Terhadap *Carbon Emission Disclosure* dengan Kinerja Lingkungan Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2021-2024**

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini adalah benar-benar hasil karya penulis, kecuali dalam bentuk kutipan yang telah penulis sebutkan sumbernya. Demikian pernyataan ini penulis buat dengan sebenar-benarnya.

Pekalongan, 30 September 2025

Yang Menyatakan



Windy Fatmawati

NOTA PEMBIMBING

Lamp : 2 (dua) eksemplar
Hal : Naskah Skripsi Sdri. Windy Fatmawati

Kepada Yth.
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
c.q. Ketua Program Studi Akuntansi Syariah
PEKALONGAN

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Setelah diadakan penelitian dan perbaikan seperlunya, maka bersama ini saya kirimkan naskah skripsi Saudari:

Nama : **Windy Fatmawati**

NIM : **40322046**

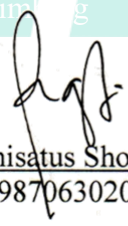
Judul Skripsi : **Pengaruh Karakteristik Perusahaan dan Media Exposure**

Terhadap Carbon Emission Disclosure dengan Kinerja Lingkungan Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2021-2024

Naskah tersebut sudah memenuhi persyaratan untuk dapat segera dimunaqosahkan. Demikian nota pembimbing ini dibuat untuk digunakan sebagaimana mestinya. Atas perhatiannya, saya sampaikan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Pekalongan, 30 September 2025
Pembimbing


Ria Anisatus Sholihah, M.S.A.
NIP. 198706302018012001



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
Alamat: Jl. Pahlawan No. 52 Kajen Pekalongan
www.febi.uingusdur.ac.id

PENGESAHAN

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan mengesahkan skripsi saudara:

Nama : Windy Fatmawati

NIM : 40322046

Judul : Pengaruh Karakteristik Perusahaan dan *Media Exposure* terhadap *Carbon Emission Disclosure* dengan Kinerja Lingkungan Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Terdaftar Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2021-2024

Dosen Pembimbing : Ria Anisatus Sholihah, M.S.A.

Telah diujikan pada hari Rabu, 29 Oktober 2025 dan dinyatakan **LULUS**, serta diterima sebagai sebagian syarat guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun.).

Dewan Penguji,

Penguji I

Penguji II

Muhammad Nasrullah, S.E. M.S.I

NIP. 198011282006041003

Alvita Tyas Dwi Aryani, M.Si.

NIP. 198406122019032011

Pekalongan, 29 Oktober 2025
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. H.AM. Muh. Khafidz Ma'shum, M.Ag.
NIP. 197806162003121003

MOTTO

خَيْرُ النَّاسِ أَنْفَعُهُمْ لِلنَّاسِ

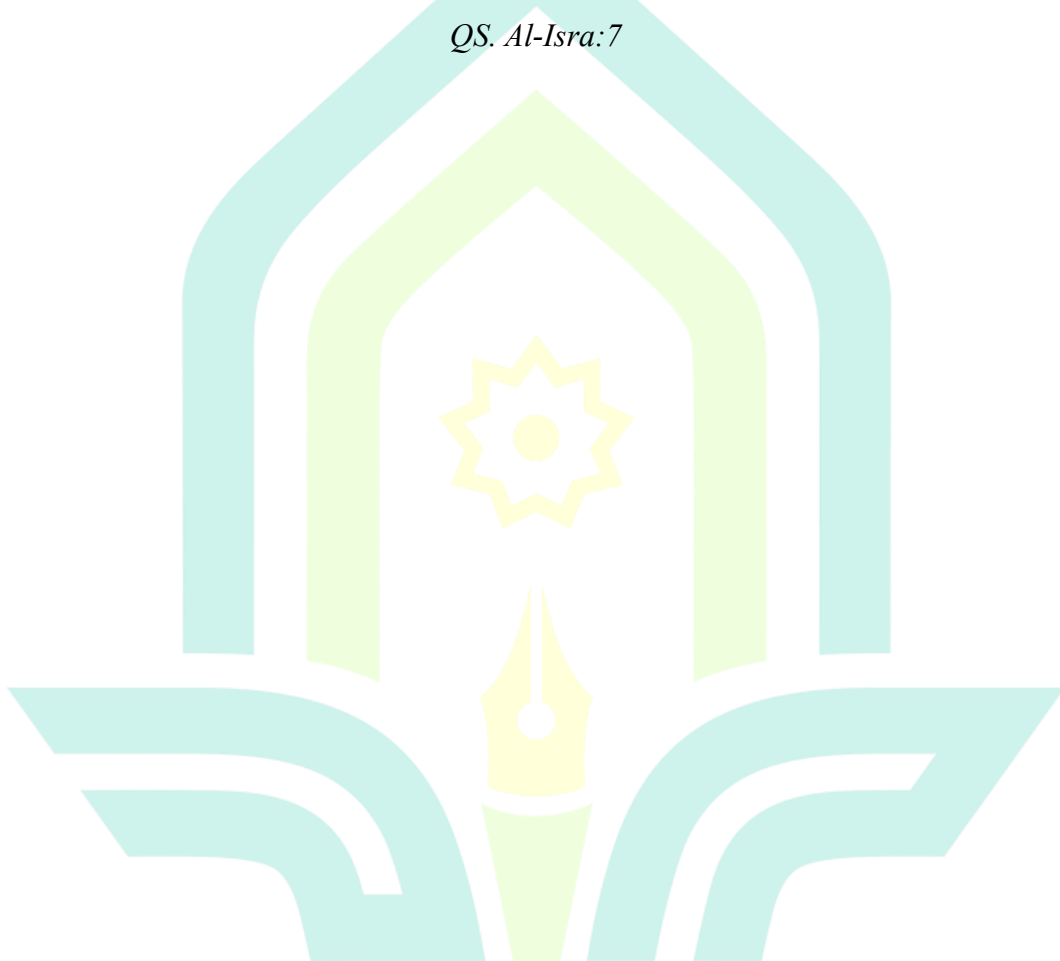
Sebaik-baiknya manusia adalah yang paling bermanfaat bagi manusia

HR. Ahmad, Thabrani, Daruqutni

إِنْ أَحْسَنْتُمْ أَحْسَنْتُمْ أَنْفُسَكُمْ

Jika kalian berbuat baik, sungguh kalian berbuat baik bagi diri kalian sendiri

QS. Al-Isra:7



PERSEMBAHAN

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan limpahan nikmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Syariah di Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Penulis menyadari sepenuhnya atas keterbatasan dan kekurangan yang masih harus diperbaiki dalam penulisan skripsi ini. Semoga hasil penelitian ini dapat memberikan informasi dan manfaat bagi setiap orang yang membacanya, khususnya bagi dunia pendidikan. Penulis mendapatkan berbagai dukungan dari berbagai pihak dalam pembuatan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis persembahkan skripsi ini kepada:

1. Kedua orang tua terkasih, Bapak Bukhori dan Ibu Suchanah. Terima kasih untuk semua cinta, kasih sayang, kesabaran, dan pengorbanan yang tidak pernah dapat terbalaskan. Dukungan dan doa yang memberikan semangat dan harapan dalam hidup saya.
2. Keluarga besar kakek dan nenek yang sudah memberikan pelajaran, semangat, dan kekuatan untuk menghadapi kehidupan.
3. Untuk seseorang yang kelak dihadirkan untuk berjalan bersama dalam kehidupan, semoga pertemuan yang tepat dapat saling menguatkan dan menebar kebaikan.
4. Almamater saya Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.

5. Ria Anisatus Sholihah, M.S.A., selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang berkenan meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk membimbing dan memberikan motivasi kepada penulis selama proses penyusunan skripsi.
6. Muhammad Nasrullah, S.E. M.S.I., selaku Dosen Pembimbing Akademik yang senantiasa memberikan arahan semasa kuliah.
7. Bapak/Ibu Dosen Program Studi Akuntansi Syariah FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan yang telah memberi ilmu.
8. Sahabat saya, As'illah, Nurul, Dinda, Fifi, dan Eno yang telah mendengarkan ribuan keluh kesah, harapan, dan kelelahan selama masa kuliah. Juga kepada teman-teman yang tidak saya sebutkan satu persatu, anggota IMT UIN Pekalongan periode 2024 dan 2025, anggota DEMA FEBI periode 2024 dan 2025, serta santriwati Pondok Pesantren Luqman Hakim yang telah menemani masa kuliah, berbagi cerita, dan berjuang bersama.
9. Diri saya sendiri, terima kasih sudah bertahan dan berjuang sejauh ini. Tidak ada perjalanan yang mudah, namun tidak ada yang mustahil bagi Allah SWT. Masih banyak mimpi yang harus diperjuangkan dan diwujudkan. Perjalanan baru akan dimulai, teruslah kuat untuk melangkah lebih jauh.

ABSTRAK

WINDY FATMAWATI. Pengaruh Karakteristik Perusahaan dan *Media Exposure* terhadap *Carbon Emission Disclosure* dengan Kinerja Lingkungan sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Terdaftar Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2021-2024

Pelaporan keberlanjutan global mencapai 23.202 perusahaan pada 2024, namun Indonesia belum mewajibkan praktik ini meskipun sektor energi dan basic-material berkontribusi 56% dan 37% terhadap emisi karbon nasional. Penelitian ini menganalisis pengaruh ukuran perusahaan, profitabilitas, leverage, dan media exposure terhadap carbon emission disclosure dengan kinerja lingkungan sebagai variabel moderasi pada perusahaan sektor energi dan basic-material di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2021-2024.

Peneliti menggunakan metode penelitian kuantitatif yang mengadopsi model asosiatif kausal. Data penelitian bersumber dari *annual report*, *sustainability report*, dan *website* pendukung lainnya. Sampel pada penelitian ini sebanyak 124 perusahaan. Data yang terkumpul diolah menggunakan analisis regresi data panel Eviews 12 dan uji *Moderated Regression Analysis* (MRA).

Penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial ukuran perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap *carbon emission disclosure*, profitabilitas dan *leverage* berpengaruh negatif signifikan terhadap *carbon emission disclosure*. Sedangkan variabel *media exposure* tidak berpengaruh terhadap *carbon emission disclosure*. Uji MRA memperoleh hasil bahwa kinerja lingkungan dapat memoderasi hubungan antara *media exposure* terhadap *carbon emission disclosure*. Namun, kinerja lingkungan tidak dapat memoderasi hubungan antara ukuran perusahaan, profitabilitas, dan *leverage* terhadap *carbon emission disclosure*.

Kata Kunci: *carbon emission disclosure*, ukuran perusahaan, profitabilitas, *leverage*, *media exposure*, dan kinerja lingkungan

ABSTRACT

WINDY FATMAWATI. The Effect of Company Characteristics and Media Exposure on Carbon Emission Disclosure with Environmental Performance as a Moderating Variable in Companies Listed on the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI) for the Period 2021-2024

Global sustainability reporting reached 23,202 companies in 2024, but Indonesia has not yet mandated this practice, even though the energy and basic materials sectors contribute 56% and 37% to national carbon emissions. This study analyzes the influence of company size, profitability, leverage, and media exposure on carbon emission disclosure with environmental performance as a moderating variable in energy and basic materials companies listed on the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI) for the period 2021-2024.

The researchers used a quantitative research method that adopted a causal associative model. The research data was sourced from annual reports, sustainability reports, and other supporting websites. The sample in this study consisted of 124 companies. The collected data were processed using Eviews 12 panel data regression analysis and Moderated Regression Analysis (MRA) tests.

This study shows that, partially, company size has a significant positive effect on carbon emission disclosure, while profitability and leverage have a significant negative impact on carbon emission disclosure. Meanwhile, the media exposure variable does not affect carbon emission disclosure. The MRA test found that environmental performance can moderate the relationship between media exposure and carbon emission disclosure. However, environmental performance cannot moderate the relationship between company size, profitability, and leverage on carbon emission disclosure.

Keywords: carbon emission disclosure, company size, profitability, leverage, media exposure, and environmental performance

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya sampaikan kepada Allah SWT, karena atas berkat dan rahmat-Nya saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi Syariah Program Studi Akuntansi Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya sampaikan terima kasih kepada:

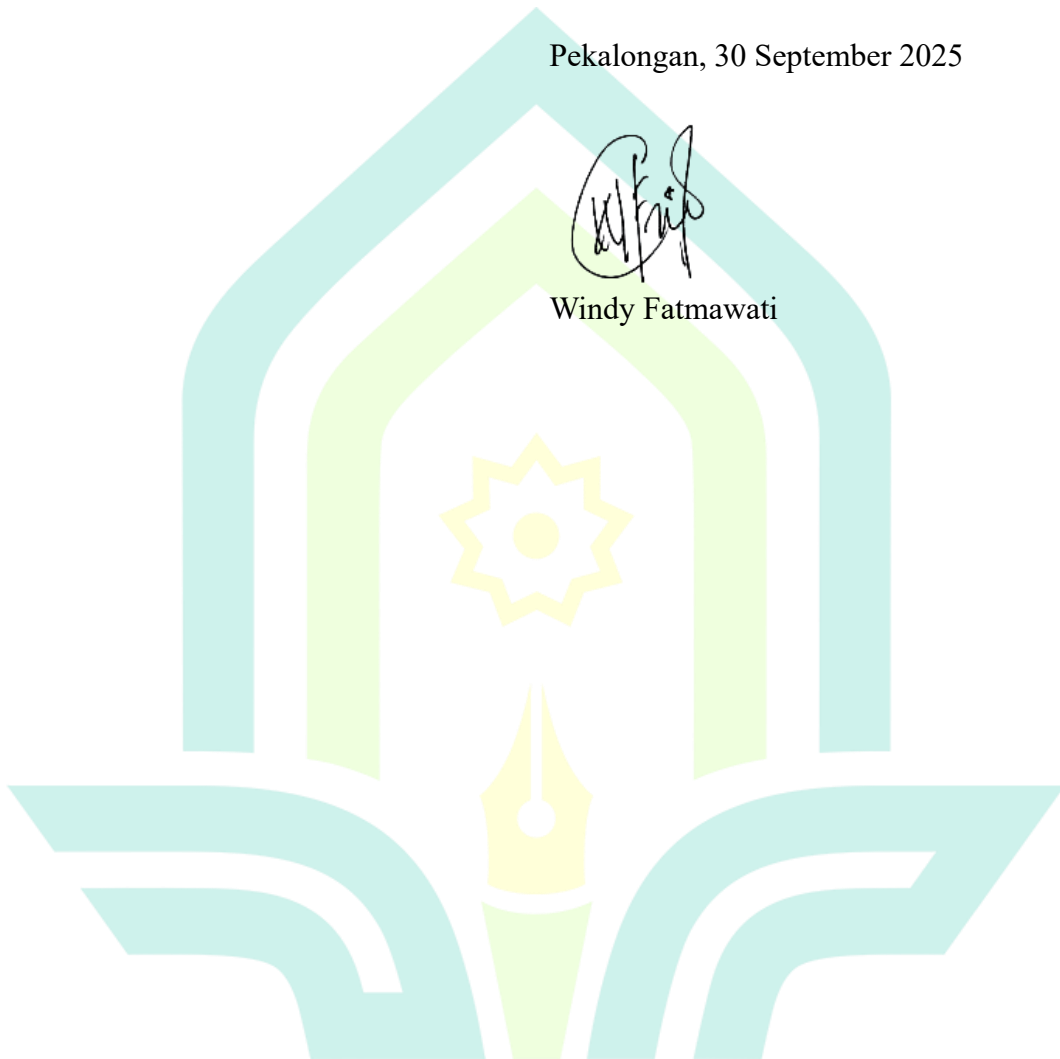
1. Prof. Dr. H. Zaenal Mustaqim, M.Ag., selaku Rektor UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
2. Dr. H. AM. Muh. Khafidz Ma'shum, M.Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
3. Dr. Kuat Ismanto, M.Ag., selaku Wakil Dekan bidang Akademik dan Kelembagaan FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
4. Ade Gunawan, M.M., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
5. Ria Anisatus Sholihah, M.S.A., selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Syariah sekaligus dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini
6. Muhammad Nasrullah, S.E., M.S.I., selaku Dosen Penasehat Akademik (DPA) yang senantiasa memberikan arahan semasa perkuliahan
7. Orang tua dan keluarga saya yang telah memberikan doa serta dukungan material dan moral
8. Sahabat dan teman saya yang telah membantu, mendukung, menemani, dan memberi warna selama proses perkuliahan
9. Seluruh pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu yang telah memberikan doa dan bantuannya sehingga skripsi ini terselesaikan.

Akhir kata, saya berharap Allah SWT berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga skripsi ini dapat memberi manfaat bagi perkembangan ilmu penulis dan pihak lain yang memerlukan. Sekian dan terima kasih.

Pekalongan, 30 September 2025



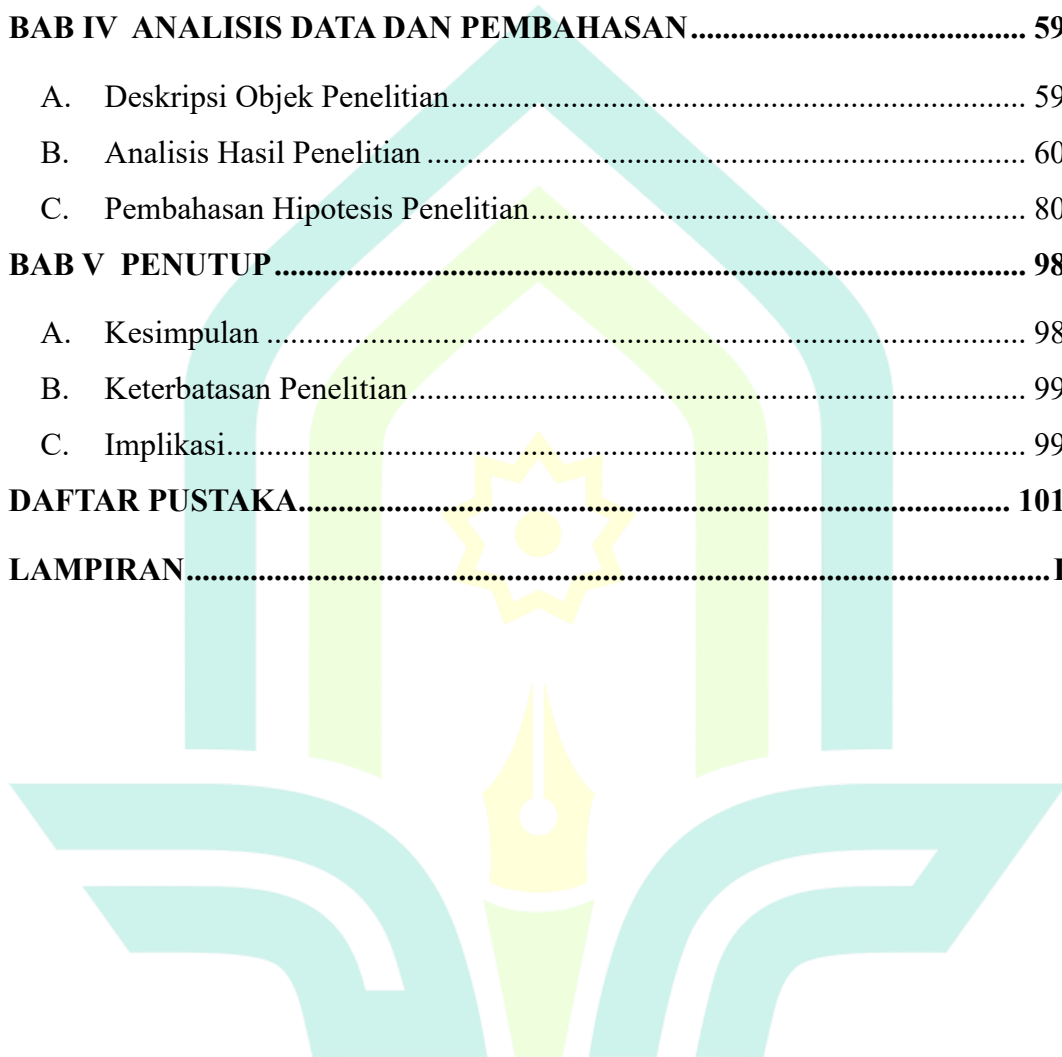
Windy Fatmawati



DAFTAR ISI

JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA	ii
NOTA PEMBIMBING.....	iii
PENGESAHAN	iv
PERSEMBAHAN.....	vi
ABSTRAK	viii
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI.....	xii
PEDOMAN TRANSLITERASI	xiv
DAFTAR TABEL	xxii
DAFTAR GAMBAR	xxiii
DAFTAR LAMPIRAN	xxiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan dan Manfaat	9
D. Sistematika Pembahasan	11
BAB II LANDASAN TEORI	13
A. Landasan Teori	13
B. Telaah Pustaka.....	28
C. Kerangka Berpikir.....	34
D. Hipotesis.....	35
BAB III METODE PENELITIAN	44
A. Jenis Penelitian.....	44
B. Pendekatan Penelitian	44

C. Setting Penelitian	44
D. Populasi dan Sampel Penelitian	44
E. Variabel Penelitian	47
F. Sumber Data.....	50
G. Teknik Pengumpulan Data.....	51
H. Metode Analisis Data.....	51
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	59
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	59
B. Analisis Hasil Penelitian	60
C. Pembahasan Hipotesis Penelitian.....	80
BAB V PENUTUP.....	98
A. Kesimpulan	98
B. Keterbatasan Penelitian.....	99
C. Implikasi.....	99
DAFTAR PUSTAKA.....	101
LAMPIRAN.....	I



PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi Arab – Latin yang digunakan dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan RI No. 158/1987 dan No. 0543b/U/1987. Transliterasi tersebut digunakan untuk menulis kata-kata Arab yang dipandang belum diserap dalam Bahasa Indonesia. Kata-kata Arab yang dipandang sulit diserap dalam Bahasa Indonesia sebagaimana terlihat dalam Kamus Besar Bahasa Indonesia (KBBI). Secara garis besar pedoman transliterasi itu adalah sebagai berikut:

1. Konsonan

Fonemkonsonan Bahasa Arab yang dalam system tulisan Arab di lambangkan dengan huruf, dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan dengan huruf dan sebagian di lambangkan dengan tanda, dan sebagian lagi dengan huruf dan tanda sekaligus. Berikut ini daftar huruf Arab dan transliterasinya dengan huruf latin:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Śa	ś	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ĥa	ĥ	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	Ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	Žal	Ž	zet (dengan titik di atas)

ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	esdan ye
ص	Ṣad	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓa	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	‘ain	‘	Koma terbalik (di atas)
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
هـ	Ha	H	Ha
ء	Hamzah	’	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

2. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia yang terdiri dari vokal tunggal atau monoftong dan vokal rangkap atau diftong.

a. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harkat, transliterasinya sebagai berikut:

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama
َ	Fathah	a	a
ِ	Kasrah	i	i
ُ	Dhammah	u	u

b. Vokal Rangkap

Vokal rangkap dalam bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harkat dan huruf, yaitu:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
يَا..	Fathah dan ya	ai	a dan i
وَا..	Fathah dan wau	au	a dan u

Contoh:

- كَتَبَ kataba
- فَعَلَ fa'ala
- سُئِلَ su'ila
- يَذْهَبُ yazhabu
- كَيْفَ kaifa
- هَؤُلَ haula

3. Maddah

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harakat dan huruf transliterasinya berupa huruf dan tanda sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
اَ..ى..وْ	Fathah dan alif atau ya	ā	a dan garis di atas
ىِ..وْ	Kasrah dan ya	ī	i dan garis di atas
وُ..وْ	Hammah dan wau	ū	u dan garis di atas

Contoh:

- قَالَ qāla
- رَمَى ramā
- قِيلَ qīla
- يَقُولُ yaqūlu

4. *Ta' Marbutah*

Transliterasi untuk ta' marbutah ada dua, yaitu

a. Ta' Marbutah Hidup

Ta' marbutah hidup atau yang mendapat harakat fathah, kasrah, dan dammah, transliterasinya adalah "t".

b. Ta' marbutah Mati

Ta' marbutah mati atau yang mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah "h".

- c. Kalau pada kata terakhir dengan ta' marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang *al* serta bacaan kedua kata itu terpisah maka ta' marbutah itu ditransliterasikan dengan "h".

Contoh:

- رَوْضَةُ الْأَطْفَالِ raudah al-atfāl/raudahtul atfāl
- الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّرَةُ al-madīnahal-munawwarah/al-madīnatul munawwarah
- طَلْحَةُ talhah

5. Syaddah (Tasydid)

Syaddah atau tasydid yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda syaddah atau tanda tasydid, ditransliterasikan dengan huruf yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddah itu.

Contoh:

- رَبَّنَا rabbanā
- الْبِرُّ al-birr

6. Kata Sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu ال, namun dalam transliterasi ini kata sandang itu dibedakan atas:

- a. Kata sandang yang diikuti huruf syamsiyah

Kata sandang yang diikuti huruf syamsiyah ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu huruf “l” diganti dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

b. Kata sandang yang diikuti huruf qamariyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditransliterasikan sesuai dengan aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya.

Baik diikuti oleh huruf syamsiyah atau qamariyah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanpa sempang.

Contoh:

- الرَّجُلُ ar-rajulu
- الْقَلَمُ al-qalamu
- الشَّمْسُ asy-syamsu
- الْجَلَالُ al-jalālu

7. Hamzah

Hamzah ditransliterasikan sebagai apostrof. Namun, hal itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah atau di akhir kata. Sementara hamzah yang terletak di awal kata dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa huruf alif.

Contoh:

- تَأْخُذُونَ ta'khuẓūna
- النَّوْءُ an-nau'
- شَيْءٌ syai'un
- إِنَّ inna

8. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fail, isim maupun huruf ditulis terpisah.

Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harkat yang dihilangkan, maka penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:

- **وَإِنَّ اللَّهَ فَهُوَ خَيْرُ الرَّازِقِينَ** Wa innallāha lahuwa khair ar-rāziqīn/
Wa innallāha lahuwa khairurrāziqīn
- **بِسْمِ اللَّهِ مَجْرَاهَا وَمُرْسَاهَا** Bismillāhi majrehā wa mursāhā

9. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, di antaranya: huruf kapital digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

Contoh:

- **الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ** Alhamdu lillāhi rabbi al-`ālamīn/
Alhamdu lillāhi rabbil `ālamīn
- **الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ** Ar-rahmānir rahīm/Ar-rahmān ar-rahīm

Penggunaan huruf awal kapital untuk Allah hanya berlaku bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau penulisan itu disatukan dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf kapital tidak dipergunakan.

Contoh:

- اللَّهُ غَفُورٌ رَحِيمٌ Allaāhu gafūrun rahīm
- لِلَّهِ الْأَمْرُ جَمِيعًا Lillāhi al-amru jamī`an/Lillāhil-amru jamī`an

10. Tajwid

Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan Ilmu Tajwid. Karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu disertai dengan pedoman tajwid.

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Carbon Emission Disclosure Checklist	18
Tabel 2. 2 Telaah Pustaka	28
Tabel 3. 1 Pengambilan Sampel	46
Tabel 3. 2 Sampel dalam Penelitian	46
Tabel 3. 3 Definisi Operasional Variabel	49
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif.....	61
Tabel 4. 2 Hasil Uji Chow	65
Tabel 4. 3 Hasil Uji Hausman	65
Tabel 4. 4 Hasil Uji Lagrange Multiplier (LM)	66
Tabel 4. 5 Kesimpulan Hasil Uji Model.....	67
Tabel 4. 6 Hasil Uji Multikolinieritas	68
Tabel 4. 7 Hasil Uji Kelayakan Model (Uji F).....	69
Tabel 4. 8 Hasil Uji Individual (Uji t)	70
Tabel 4. 9 Hasil Uji Koefisien Determinan Persamaan a.....	74
Tabel 4. 10 Hasil Uji Koefisien Determinan Persamaan b.....	74
Tabel 4. 11 Hasil Uji Moderated Regression Analysis (MRA) Persamaan a.....	75
Tabel 4. 12 Hasil Uji Moderated Regression Analysis (MRA) Persamaan b	76
Tabel 4. 13 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis	79

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Tren Global Pelaporan Iklim dan Emisi.....	1
Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	34
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas.....	67
Gambar 4. 2 Hasil Uji Heteroskedastisitas	69



DAFTAR LAMPIRAN

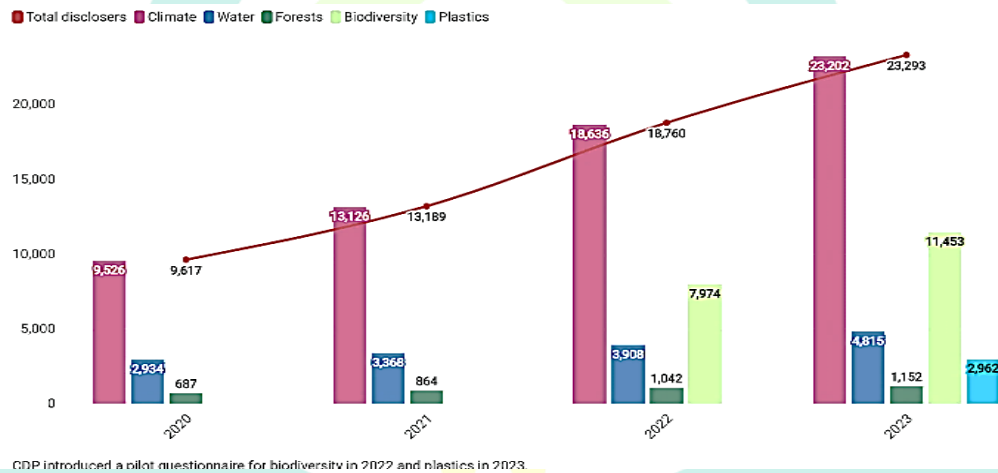
Lampiran 1 Daftar Populasi Penelitian	II
Lampiran 2 Daftar Populasi yang Tidak Memenuhi Kriteria.....	IV
Lampiran 3 Daftar Sampel Penelitian	V
Lampiran 4 Data Ukuran Perusahaan	VII
Lampiran 5 Data Profitabilitas	XIII
Lampiran 6 Data Leverage.....	XVIII
Lampiran 7 Data Media Exposure	XXIV
Lampiran 8 Data Carbon Emission Disclosure (CED)	XXVIII
Lampiran 9 Data Kinerja Lingkungan	XXXIV
Lampiran 10 Uji Statistik Deskriptif.....	XXXVII
Lampiran 11 Uji Chow.....	XXXVII
Lampiran 12 Uji Hausman	XXXVIII
Lampiran 13 Uji LM	XXXVIII
Lampiran 14 Uji Normalitas	XXXVIII
Lampiran 15 Uji Multikolinieritas	XXXVIII
Lampiran 16 Uji Heteroskedastisitas	XXXIX
Lampiran 17 Uji Koefisien Determinasi Persamaan Pertama (a).....	XXXIX
Lampiran 18 Uji Koefisien Determinasi Persamaan Kedua (b).....	XXXIX
Lampiran 19 Uji F	XL
Lampiran 20 Uji t	XL
Lampiran 21 Uji Moderated Regression Analysis (MRA) Persamaan a	XL
Lampiran 22 Uji Moderated Regression Analysis (MRA) Persamaan b	XL
Lampiran 23 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis.....	XLI
Lampiran 24 Similarity Checking.....	XLII
Lampiran 25 Daftar Riwayat Hidup.....	XLIII

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Secara global, perusahaan harus mempertimbangkan emisi karbon akibat kelalaian operasional (Nasih et al., 2019). Pelaporan emisi karbon sejalan dengan kondisi faktual emisi karbon (Setiadi & Nurwati, 2022). Perusahaan melalui pelaporan emisi karbon dapat memenuhi kebutuhan dan tuntutan transparansi sosial dan lingkungan (Chu et al., 2012). Sehingga, mengungkapkan informasi karbon menjadi krusial (Safiullah et al., 2022 dan Cohen et al., 2023).



Gambar 1. 1 Tren Global Pelaporan Iklim dan Emisi

Sumber: Carbon Disclosure Project (CDP), 2025

Tren pelaporan lingkungan oleh perusahaan global mengalami pelonjakan dari 9.526 pada 2020 menjadi 23.202 pada tahun 2023. Berdasarkan data Carbon Disclosure Project (2025) ditemukan kesenjangan, dimana diketahui 67% perusahaan mengungkapkan emisi *scope* 1. Diikuti 62% perusahaan mengungkapkan *scope* 2, 42% perusahaan mengungkapkan *scope* 3. Namun, hanya 37% perusahaan yang mengungkapkan emisi di ketiga *scope*.

Ketimpangan jumlah perusahaan yang mengungkapkan ketiga lingkup emisi menunjukkan pelaporan emisi karbon belum dilaksanakan secara menyeluruh di berbagai negara, termasuk di Indonesia. Fenomena ini mencerminkan tantangan global dalam upaya transparansi dan akuntabilitas perusahaan terhadap dampak lingkungan yang ditimbulkannya. Meskipun pelaporan emisi karbon Indonesia mencapai 619 juta metrik ton pada tahun 2022 dengan peningkatan 20,3% dari tahun sebelumnya (Jennifer, 2023). Praktik pelaporan emisi perusahaan Indonesia masih belum konsisten dan belum diwajibkan secara hukum (Puteri & Inawati, 2023). Ketidakkonsistenan ini mengindikasikan kesadaran perusahaan dalam mengungkapkan jejak karbon masih bervariasi, yang pada gilirannya dapat menghambat upaya mitigasi perubahan iklim dan pencapaian target *net zero emission* oleh pemerintah..

Kondisi tersebut mendorong berbagai pemangku kepentingan, khususnya regulator di bidang akuntansi dan pelaporan keuangan, untuk mengambil langkah strategis dalam meningkatkan kualitas dan konsistensi pengungkapan emisi karbon. Ikatan Akuntan Indonesia (IAI) sebagai otoritas standar akuntansi di Indonesia telah merespons dinamika ini melalui pengembangan Standar Pengungkapan Keberlanjutan (SPK). Pernyataan penting meliputi PSPK 1 tentang persyaratan umum pengungkapan informasi keuangan terkait keberlanjutan dan PSPK 2 tentang pengungkapan terkait iklim. Kehadiran regulasi ini menandai pergeseran paradigma signifikan dari pelaporan berkelanjutan yang sebelumnya bersifat sukarela (*voluntary disclosure*) menuju pelaporan wajib (*mandatory disclosure*).

Tren penelitian *carbon emission disclosure* mulai dipublikasikan pada 2016 dan terus mengalami peningkatan, tetapi belum mencapai hasil konsisten (Almaeda et al., 2023). Perusahaan mengungkapkan emisi karbon dengan berbagai motivasi (Jose & Lee, 2007). Kajian terdahulu mengungkapkan beberapa motivasi pengungkapan emisi karbon (Jaggi et al., 2018). Perusahaan berupaya mempertahankan hubungan dengan *stakeholder* dan menjaga reputasi (Tan et al., 2022), serta mematuhi kebijakan regulator (Boateng et al., 2022). Berlainan dengan motif tersebut, penelitian lain mengungkapkan pengungkapan emisi karbon memangkas fokus dan aktivitas dalam menghasilkan profit (Yuan et al., 2022). Sehingga penelitian lebih lanjut perlu dilakukan, mengingat pemangku kepentingan yang berbeda memungkinkan harapan yang berbeda (Busch & Hoffmann, 2011).

Carbon emission disclosure salah satunya dipengaruhi karakteristik perusahaan. Karakteristik mengidentifikasi ciri unik setiap perusahaan. Karakteristik dapat tercermin dari ukuran perusahaan, profitabilitas, dan *leverage* (Barako et al., 2006). Perusahaan besar dan berkapasitas memadai lebih rentan terhadap sorotan masyarakat dalam pengelolaan karbon (Widiyani & Meidawati, 2023). Temuan Abdullah et al., (2020) memperlihatkan bahwa skala perusahaan berdampak pada transparansi informasi emisi karbon di Indonesia. Sedangkan, Wahyuningsih et al., (2023) dalam penelitiannya memperoleh hasil berbeda. Peneliti mengungkapkan pengungkapan emisi karbon tidak dipengaruhi ukuran perusahaan. Justru dipengaruhi oleh *company growth* dan *board diversity gender*.

Profitabilitas perusahaan dapat menjadi tolak ukur dalam kestabilan keuangan dan pertanggungjawaban lingkungan (Wahyuningsih et al., 2023). Perusahaan dengan profitabilitas tinggi mempunyai kekuatan finansial dalam aktivitas publikasi tingkat emisi karbon (Darus et al., 2020). Wahyuningrum et al., (2024); Zahra & Aryati, (2023); dan Wibowo et al., (2022) mengungkapkan profitabilitas mempengaruhi *carbon emission disclosure*. Pernyataan ini berbeda dengan penelitian Wahyuningsih, dkk (2023), Purwanti, dkk (2022) serta Yanto dan Muzzammil (2016) yang tidak mendeteksi korelasi profitabilitas terhadap keterbukaan emisi karbon.

Karakteristik keuangan perusahaan juga tercermin dari *leverage*. *Leverage* menggambarkan sejauh mana utang membiayai aktivitas operasional perusahaan (Wahyuningrum et al., 2024). Perusahaan ber*leverage* tinggi menjadikannya lebih selektif terhadap penggunaan dana berkaitan dengan aktivitas sukarela, termasuk pengungkapan emisi karbon. Menurut Wahyuningrum, dkk (2024), Yauri dan Widianingsih (2023), serta Wibowo, dkk (2022) mengonfirmasi adanya korelasi negatif antara *leverage* dengan pelaporan informasi emisi karbon. Namun penelitian lain mengungkapkan, perusahaan berkomitmen tinggi terhadap keberlanjutan lingkungan akan menerbitkan utang yang lebih besar untuk keperluan aktivitas pengungkapan emisi karbon (Akbaş & Canikli, 2019; Lemma et al., 2021).

Perusahaan mengungkapkan informasi lingkungan sejalan respon positif media menyoroti kegiatan lingkungan perusahaan (Wahyuningrum et al., 2024). *Media exposure* berarti perusahaan berupaya menginformasikan tingkat emisi, dan upaya pengurangannya (Florenzia & Handoko, 2021). Pengungkapan sosial dan lingkungan ini sebagai upaya memperkuat citra dan hubungan perusahaan terhadap publik (Yuliandhari & Angraini, 2022). Solikhah dan Maulina (2021), mengungkapkan *carbon emission disclosure* dipengaruhi *media exposure* secara positif. Namun, kajian berbeda mengemukakan liputan media berlawanan terhadap pelaporan jejak karbon (Purwanti et al., 2022; Wahyuningsih et al., 2023; Citra & Sastradipraja, 2025). Kesenjangan literatur ini menarik perhatian peneliti untuk mengeksplorasi peran *media exposure* terhadap *carbon emission disclosure*.

Fenomena inkonsistensi temuan dalam literatur *carbon emission disclosure* menjadi paradoks menarik. Dimana pengaruh karakteristik perusahaan dan *media exposure* menghasilkan temuan kontradiktif di berbagai literature terdahulu. Kesenjangan ini menunjukkan hubungan langsung antar variabel belum sepenuhnya menjelaskan dinamika *carbon emission disclosure*. Sehingga, dibutuhkan variabel moderasi. Kinerja lingkungan perusahaan menjadi variabel moderasi potensial, karena kinerja lingkungan menjadi indikator kekhawatiran perusahaan (Bassetti et al., 2020). Kinerja lingkungan memotivasi direksi dalam kebijakan pengungkapan emisi karbon (Shahab et al., 2019). Direksi cenderung merilis informasi lingkungan perusahaan apabila perusahaannya berkinerja baik secara lingkungan (Ma et al., 2019).

Penelitian Wahyuningrum, dkk (2024) dan Widyastuti, dkk (2023) menemukan moderasi kinerja lingkungan pada hubungan profitabilitas serta rasio *leverage* pada transparansi emisi karbon. Kajian komplementer oleh Florencia dan Handoko (2021) menunjukkan moderasi performa lingkungan dapat mereduksi pengaruh tingkat profitabilitas dan *media exposure* terhadap keterbukaan laporan karbon. Namun, moderasi performa lingkungan menguatkan efektivitas *leverage* terhadap keterbukaan laporan karbon. Oleh karena itu, kinerja lingkungan menjadi menarik untuk diteliti dalam memoderasi sejauh mana perusahaan dalam menjaga komitmen lingkungan. Serta bagaimana kinerja lingkungan dapat meningkatkan respon karakteristik internal dan tekanan media terhadap *carbon emission disclosure*.

Peneliti meneliti perusahaan sektor energi dan *basic-material* terdaftar Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI). Perusahaan ini menyumbang kebaruan karena integrasi syariah dan tuntutan transparansi tata kelola lingkungan (Gati et al., 2024). Sektor energi menggambarkan operasional kompleks terhadap dampak lingkungan (Widianingsih, 2025). Dimana sektor energi mendominasi 56% sumbangan emisi karbon di Indonesia (Fransisca et al., 2024). Serta sektor *basic-material* yang juga berkontribusi 37% emisi karbon menurut laporan *Climate Transparency* (2020). Peneliti menggunakan laporan keuangan perusahaan periode 2021-2024 sebagai bagian analisis dampak pemulihan ekonomi pasca COVID-19 dan melihat respon perusahaan terhadap regulasi Ikatan Akuntan Indonesia mengenai Standar Pengungkapan Keberlanjutan (SPK) yang efektif 1 Januari 2027.

Kajian ini bermaksud mengkaji pengaruh ciri khas perusahaan, tercermin dari ukuran perusahaan, tingkat profitabilitas, dan rasio *leverage*, serta kontribusi paparan media pada transparansi pelaporan emisi karbon dengan moderasi kinerja lingkungan. Pengkajian ini menggabungkan aspek kepatuhan syariah, bertujuan menunjukkan bagaimana transparansi lingkungan didorong dalam sektor energi dan *basic-material* Indonesia. Dengan demikian, peneliti akan meneliti “Pengaruh Karakteristik Perusahaan dan *Media exposure* terhadap *Carbon Emission Disclosure* dengan Kinerja Lingkungan Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2021-2024”.

B. Rumusan Masalah

Adapun beberapa rumusan problematika pada studi ini, sebagai berikut:

1. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap *carbon emission disclosure* pada perusahaan sektor energi dan *basic-material* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2021-2024?
2. Apakah profitabilitas berpengaruh terhadap *carbon emission disclosure* pada perusahaan sektor energi dan *basic-material* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2021-2024?
3. Apakah *leverage* berpengaruh terhadap *carbon emission disclosure* pada perusahaan sektor energi dan *basic-material* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2021-2024?

4. Apakah *media exposure* berpengaruh terhadap *carbon emission disclosure* pada perusahaan sektor energi dan *basic-material* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2021-2024?
5. Apakah kinerja lingkungan memoderasi hubungan ukuran perusahaan terhadap *carbon emission disclosure* pada perusahaan sektor energi dan *basic-material* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2021-2024?
6. Apakah kinerja lingkungan memoderasi hubungan profitabilitas terhadap *carbon emission disclosure* pada perusahaan sektor energi dan *basic-material* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2021-2024?
7. Apakah kinerja lingkungan memoderasi hubungan *leverage* terhadap *carbon emission disclosure* pada perusahaan sektor energi dan *basic-material* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2021-2024?
8. Apakah kinerja lingkungan memoderasi hubungan *media exposure* terhadap *carbon emission disclosure* pada perusahaan sektor energi dan *basic-material* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2021-2024.

C. Tujuan dan Manfaat

Desain penelitian bertujuan memberi respon formulasi rumusan masalah sebagaimana berikut:

1. Mengetahui dan menganalisis pengaruh ukuran perusahaan terhadap *carbon emission disclosure* pada perusahaan sektor energi dan *basic-material* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2021-2024
2. Mengetahui dan menganalisis pengaruh profitabilitas terhadap *carbon emission disclosure* pada perusahaan sektor energi dan *basic-material* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2021-2024
3. Mengetahui dan menganalisis pengaruh *leverage* terhadap *carbon emission disclosure* pada perusahaan sektor energi dan *basic-material* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2021-2024
4. Mengetahui dan menganalisis pengaruh *media exposure* terhadap *carbon emission disclosure* pada perusahaan sektor energi dan *basic-material* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2021-2024
5. Mengetahui dan menganalisis pengaruh kinerja lingkungan dalam memoderasi pengaruh ukuran perusahaan terhadap *carbon emission disclosure* pada perusahaan sektor energi dan *basic-material* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2021-2024
6. Mengetahui dan menganalisis pengaruh kinerja lingkungan dalam memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap *carbon emission disclosure* pada perusahaan sektor energi dan *basic-material* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2021-2024

7. Mengetahui dan menganalisis pengaruh kinerja lingkungan dalam memoderasi pengaruh *leverage* terhadap *carbon emission disclosure* pada perusahaan sektor energi dan *basic-material* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2021-2024
8. Mengetahui dan menganalisis pengaruh kinerja lingkungan dalam memoderasi pengaruh *media exposure* terhadap *carbon emission disclosure* pada perusahaan sektor energi dan *basic-material* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2021-2024

Penelitian ini memberi berbagai kontribusi penting, mencakup:

1. Kontribusi Teoritis

Studi ini memperluas perspektif teoritis seputar keterbukaan laporan emisi karbon di perusahaan-perusahaan anggota Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI), mengembangkan model teoritis moderasi kinerja lingkungan, mengembangkan kerangka metodologi penelitian terkait, serta memperkuat dasar teoritis untuk pengembangan pengungkapan emisi karbon.

2. Kontribusi Praktis

- a. Direksi Perusahaan

Studi ini menyumbangkan kebaharuan pada direksi perusahaan untuk menyusun strategi pelaporan karbon yang lebih efektif sehingga dapat meningkatkan kinerja lingkungan untuk memperkuat citra dan keberlanjutan perusahaan.

b. Investor

Penelitian ini memberi pandangan penilaian perusahaan. Sejauh mana pengungkapan tanggung jawab lingkungan, mengidentifikasi peluang dan risiko investasi dari aspek keberlanjutan, serta mendukung praktis investasi etis yang transparan dan berwawasan lingkungan.

c. Regulator

Hasil penelitian ini memberikan dasar empiris bagi regulator untuk menyusun regulasi terkait pelaporan emisi karbon, merancang kebijakan insentif, serta mendorong akuntabilitas dan transparansi di pasar modal syariah melalui pendekatan berbasis data.

d. Akademisi

Akademisi dapat memperkaya kajian teoritis dan menjadi dasar penelitian lanjutan dengan variabel lain, pendekatan atau sektor industri yang berbeda.

D. Sistematika Pembahasan

Sistematika pembahasan pada penelitian terdiri dari 5 bab:

BAB I: PENDAHULUAN

Bab pendahuluan ini memaparkan gambaran awal penelitian. Dimana bab ini mengembangkan isu permasalahan yang melatar belakangi penelitian, rumusan masalah, tujuan dan manfaat, dan sistematika pembahasan penelitian.

BAB II: LANDASAN TEORI

Bagian ini menyajikan dasar teori, meliputi teori *stakeholder*, legitimasi, pengungkapan emisi, karakteristik perusahaan, *media exposure*, dan kinerja lingkungan. Serta uraian telaah pustaka, kerangka berfikir, serta hipotesis penelitian.

BAB III: METODE PENELITIAN

Bab ketiga memaparkan desain penelitian. Mencakup jenis, pendekatan, setting, populasi dan sampel, variabel, sumber data, teknik pengumpulan, serta metode analisis data.

BAB IV: HASIL DAN PEMBAHASAN

Bagian keempat mendeskripsikan temuan studi yang sudah diselesaikan. Analisis data menguraikan hasil dari pengujian terkait pengaruh ukuran perusahaan, profitabilitas, *leverage*, dan *media exposure* terhadap *carbon emission disclosure* pada perusahaan sektor energi dan *basic-material* yang tercatat di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2021-2024. Serta menjabarkan peran variabel moderasi kinerja lingkungan terhadap hubungan antar variabel. Bagian ini peneliti berupaya memberikan penjelasan sistematis terhadap temuan yang ada sebagai upaya memecahkan permasalahan yang telah dirumuskan.

BAB V: PENUTUP

Bab terakhir mengemukakan simpulan dan saran penelitian ke depan. Sehingga pembaca dapat melakukan pengembangan dan modifikasi keragaman pendekatan.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Sesuai dengan riset yang sudah dilaksanakan peneliti terkait pengaruh karakteristik perusahaan dan *media exposure* terhadap *carbon emission disclosure* dengan kinerja lingkungan sebagai variabel moderasi pada perusahaan sektor energi dan *basic-material* terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2021-2024, maka dapat didapat simpulan:

1. Ukuran perusahaan secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap *carbon emission disclosure*
2. Profitabilitas secara parsial berpengaruh negatif signifikan terhadap *carbon emission disclosure*
3. *Leverage* secara parsial berpengaruh negatif signifikan terhadap *carbon emission disclosure*
4. *Media exposure* secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *carbon emission disclosure*
5. Kinerja lingkungan tidak mampu memoderasi pengaruh ukuran perusahaan terhadap *carbon emission disclosure*
6. Kinerja lingkungan tidak mampu memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap *carbon emission disclosure*
7. Kinerja lingkungan tidak mampu memoderasi pengaruh *leverage* terhadap *carbon emission disclosure*

8. Kinerja lingkungan mampu memoderasi pengaruh *media exposure* terhadap *carbon emission disclosure*

B. Keterbatasan Penelitian

Peneliti menemukan keterbatasan pada penelitian ini, antara lain:

1. Pengukuran variabel menggunakan proksi atau metode tertentu yang mungkin masih belum mampu mencerminkan perusahaan secara komprehensif.
2. Periode penelitian belum menangkap tren jangka panjang dan perubahan struktural praktik pengungkapan emisi karbon.
3. Penelitian ini bergantung pada data yang dilaporkan sendiri oleh perusahaan tanpa ada pemeriksaan silang dengan sumber informasi lain yang independen. Serta belum dilakukannya wawancara mendalam dengan pihak perusahaan atau pihak luar yang dapat memberikan perspektif berbeda tentang praktik pengungkapan yang sebenarnya terjadi.

C. Implikasi

Beberapa implikasi berdasarkan penelitian ini sebagai berikut:

1. Implikasi Teoritis

Penelitian ini memperkuat teori legitimasi dimana perusahaan besar lebih transparan dalam pengungkapan emisi karbon untuk mempertahankan legitimasi sosial, serta memperkaya teori *stakeholder* dengan menunjukkan bahwa perusahaan dengan profitabilitas dan *leverage* tinggi lebih memprioritaskan kepentingan pemegang saham dan kreditor.

Temuan kinerja lingkungan hanya mampu memoderasi pengaruh *media exposure* terhadap pengungkapan menunjukkan tekanan eksternal lebih efektif dibanding faktor internal dalam mendorong pengungkapan emisi karbon. Kontribusi penelitian pada literatur akuntansi syariah mengindikasikan bahwa prinsip syariah dalam ISSI belum cukup kuat mendorong pengungkapan emisi karbon tanpa dukungan faktor struktural dan tekanan eksternal, sehingga diperlukan integrasi lebih erat antara nilai *maqashid* syariah dengan praktik pengungkapan berkelanjutan.

2. Implikasi Praktis

Perusahaan syariah perlu mengoptimalkan pengungkapan sesuai karakteristik. Perusahaan besar perlu memaksimalkan transparansi, perusahaan profitable mengalokasikan laba untuk pengungkapan yang kredibel, perusahaan berleverage tinggi menyeimbangkan kewajiban finansial dengan pengungkapan lingkungan, dan memastikan kinerja lingkungan baik untuk mengoptimalkan efektivitas *media exposure*. Bagi regulator, temuan mendorong pengembangan regulasi pengungkapan emisi karbon yang lebih ketat disertai sistem insentif-disinsentif. Investor syariah perlu memasukkan pengungkapan emisi karbon dalam kriteria investasi, sementara DSN-MUI dapat mengembangkan standar pengungkapan yang mengintegrasikan prinsip keberlanjutan dengan nilai syariah sebagai syarat perusahaan terdaftar di ISSI.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, M. W., Musriani, R., Syariati, A., & Hanafie, H. (2020). Carbon emission disclosure in Indonesian firms: The test of media-exposure moderating effects. *International Journal of Energy Economics and Policy*, 10(6), 732–741. <https://doi.org/10.32479/IJEEP.10142>
- Akbaş, H. E., & Canikli, S. (2019). Determinants of voluntary greenhouse gas emission disclosure: An empirical investigation on Turkish firms. *Sustainability (Switzerland)*, 11(1). <https://doi.org/10.3390/su11010107>
- AL-Qoeraan, J. P. P. (2019). Al-Qur'an dan Terjemahannya Edisi Penyempurnaan 2019. In *Lajnah Pentashihan Mushaf AL-Qur'an* (Vol. 11, Issue 1). http://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1091/RED2017-Eng-8ene.pdf?sequence=12&isAllowed=y%0Ahttp://dx.doi.org/10.1016/j.regsciurbeco.2008.06.005%0Ahttps://www.researchgate.net/publication/305320484_SISTEM_PEMBETUNGAN_TERPUSAT_STRATEGI_MELESTARI
- Alam, M. S., Atif, M., Chien-Chi, C., & Soytaş, U. (2019). Does corporate R&D investment affect firm environmental performance? Evidence from G-6 countries. *Energy Economics*, 78, 401–411. <https://doi.org/10.1016/j.eneco.2018.11.031>
- Ali, R., & Rehman, M. A. (2022). Sustainable environment, energy and finance in China: evidence from dynamic modelling using carbon emissions and ecological footprints. *Research Square*. <https://doi.org/https://doi.org/10.21203/rs.3.rs-1308531/v1>
- Almaeda, T. R., Pramuda, A. V. D., & Setiawan, D. (2023). Perkembangan Penelitian Carbon Disclosure di Indonesia. *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 7(1), 109–133. <https://doi.org/10.18196/rabin.v7i1.17607>
- Almuaromah, D. A., & Wahyono. (2022). Pengaruh Kinerja Lingkungan, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Carbon Emission Disclosure (Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020). *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 10(1), 578–586. [chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://download.garuda.kemdikbud.go.id/article.php?article=2755423&val=13778&title=PENGARUH KINERJA LINGKUNGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL KEPEMILIKAN MANAJERIAL PROFITABILITAS DAN LEVERAGE TERHADAP CARBO](chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://download.garuda.kemdikbud.go.id/article.php?article=2755423&val=13778&title=PENGARUH_KINERJA_LINGKUNGAN_KEPEMILIKAN_INSTITUSIONAL_KEPEMILIKAN_MANAJERIAL_PROFITABILITAS_DAN_LEVERAGE_TERHADAP_CARBO)
- Barako, D. G., Hancock, P., & Izan, H. Y. (2006). Corporate Disclosure by Kenyan Companies. *Corporate Governance*, 14(2), 107–125.
- Bassetti, T., Blasi, S., & Sedita, S. R. (2020). The management of sustainable development: A longitudinal analysis of the effects of environmental performance on economic performance. *Business Strategy and the Environment*, 1–17. <https://doi.org/10.1002/bse.2607>

- Berthelot, S., & Robert, A.-M. (2011). Climate Change Disclosures: An Examination of Canadian Oil and Gas Firms. *Issues In Social And Environmental Accounting*, 5(2), 106. <https://doi.org/10.22164/isea.v5i2.61>
- Boateng, E., Annor, C., & Amponsah, M. (2022). Assessing the role of regulatory quality, favouritism, administrative requirement and licencing restriction in curtailing carbon emissions. *Journal of Public Affairs*, 23. <https://doi.org/10.1002/pa.2845>
- Braam, G. J. M., Weerd, L. Uit de, Hauck, M., & Huijbregts, M. A. J. (2016). Determinants of corporate environmental reporting: The importance of environmental performance and assurance Doi link to publisher: <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2016.03.039> Version of the following full text: Publisher 's version Published under. *Journal of Cleaner Production*, 129, 724–734. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.1016/j.jclepro.2016.03.039>
- Bromley-Trujillo, R., & Poe, J. (2018). The importance of salience: Public opinion and state policy action on climate change. *Journal of Public Policy*, 40(2), 1–25. <https://doi.org/10.1017/S0143814X18000375>
- Bursa Efek Indonesia. (2025a). *Indeks Saham*. Idx.Co.Id. <https://www.idx.co.id/id/data-pasar/data-saham/indeks-saham/>
- Bursa Efek Indonesia. (2025b). *Indeks Saham Syariah*. Idx.Co.Id. <https://www.idx.co.id/id/idx-syariah/indeks-saham-syariah>
- Busch, T., & Hoffmann, V. H. (2011). How hot is your bottom line? linking carbon and financial performance. *Business and Society*, 50(2), 233–265. <https://doi.org/10.1177/0007650311398780>
- CDP, C. D. P. (2025). *Disclosure Data Factsheet 2023*. Carbon Disclosure Project (CDP). <https://cdp.net/en/insights/cdp-2023-disclosure-data-factsheet#state-and-trends-of-disclosure-in-2023>
- Chithambo, L., & Taurigana, V. (2014). Company specific determinants of greenhouse gases disclosures. *Journal of Applied Accounting Research*, 15(3), 323–338. <https://doi.org/10.1108/JAAR-11-2013-0087>
- Choi, B. B., Lee, D., & Psaros, J. (2013). An analysis of Australian company carbon emission disclosures. *Pacific Accounting Review*, 25(1), 58–79. <https://doi.org/10.1108/01140581311318968>
- Chu, C. I., Chatterjee, B., & Brown, A. (2012). The current status of greenhouse gas reporting by Chinese companies: A test of legitimacy theory. *Managerial Auditing Journal*, 28(2), 114–139. <https://doi.org/http://hdl.handle.net/10536/DRO/DU:30075027>
- Citra, Y., & Sastradipraja, U. (2025). The Influence of Green Investment and Media Exposure on Carbon Emission Disclosure (Case Study on Oil , Gas and Coal Energy Subsector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2021-2023). *JFAM: Journal of Accounting and Finance Management*, 5(6),

- 1796–1810. <https://doi.org/https://doi.org/10.38035/jafm.v5i6https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/> The
- Climate Transparency. (2020). Indonesia Climate Transparency Report - Comparing G20 Climate Action and Responses to the COVID-19 Crisis. In *Climate Transparency Report 2020*. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://www.climate-transparency.org/wp-content/uploads/2020/11/Indonesia-CT-2020-WEB.pdf
- Cohen, S., Kadach, I., & Ormazabal, G. (2023). Institutional investors, climate disclosure, and carbon emissions. *Journal of Accounting and Economics*, 76(2–3), 101640. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2023.101640>
- Darmawan, L., & Firmansyah, A. (2025). Carbon Emission Disclosure, Carbon Performance, and Firm Value: Exploring Intellectual Capital's Role. *Jurnal Dinamika Akuntansi*, 17(1), 85–101.
- Darus, F., Mohd Zuki, H. I., & Yusoff, H. (2020). The path to sustainability: Understanding organisations' environmental initiatives and climate change in an emerging economy. *European Journal of Management and Business Economics*, 29(1), 84–96. <https://doi.org/10.1108/EJMBE-06-2019-0099>
- Desai, R. (2022). Determinants of corporate carbon disclosure: A step towards sustainability reporting. *Borsa Istanbul Review*, 22(5), 886–896. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2022.06.007>
- Devy, T., & Wulandari, I. T. (2018). Pengaruh Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (Corporate Social Responsibility) Pada Pt Bank Syariah Bukopin. *EKONOMIKA SYARIAH: Journal of Economic Studies*, 2(1), 77. <https://doi.org/10.30983/es.v2i1.722>
- Dharma, F., Marimutu, M., & Alvia, L. (2024). Profitability and Market Value Effect on Carbon Emission Disclosures: The Moderating Role of Environmental Performance. *International Journal of Energy Economics and Policy*, 14(3), 463–472. <https://doi.org/10.32479/ijeep.15915>
- Dirman, A. (2020). Financial distress: The impacts of profitability, liquidity, leverage, firm size, and free cash flow. *International Journal of Business, Economics and Law*, 22(1), 1.
- Dowling, J., & Pfeffer, J. (1975). Pacific Sociological Association Organizational Legitimacy: Social Values and Organizational Behavior. *Source: The Pacific Sociological Review*, 18(1), 122–136.
- Dusyk, N., Axsen, J., & Dullemond, K. (2018). Who cares about climate change? The mass media and socio-political acceptance of Canada's oil sands and Northern Gateway Pipeline. *Energy Research and Social Science*, 37(December 2016), 12–21. <https://doi.org/10.1016/j.erss.2017.07.005>
- Efendy, D. G., Ulum, I., & Widyastuti, A. (2023). The effect of company profitability, leverage, and size on carbon emission disclosure with

environmental performance as a moderating variable (empirical study on manufacturing companies listed on the stock exchange in 2020). *Environmental Issues and Social Inclusion in a Sustainable Era*, 2, 347–356. <https://doi.org/10.1201/9781003360483-40>

Ericho, M. F., & Amin, M. N. (2024). The Influence of Carbon Emission Disclosure Green Intellectual Capital and Environmental Performance on Firm Value With Moderation of Firm Size. *Quantitative Economics and Management ...*, 5(4). <https://sainsmat.org/index.php/qems/article/view/2728>

EvIEWS. (2025). *Output EvIEWS*.

Fadillah, C. (2024). *PENGARUH FINANCIAL SLACK, UKURAN PERUSAHAAN, DAN MEDIA EXPOSURE TERHADAP CARBON EMISSION DISCLOSURE DENGAN KINERJA LINGKUNGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI*. UIN Maulana Malik Ibrahim Malang.

Florencia, V., & Handoko, J. (2021). Uji Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Media Exposure Terhadap Pengungkapan Emisi Karbon Dengan Pemoderasi. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 9(3), 583–598. <https://doi.org/10.17509/jrak.v9i3.32412>

Fransisca, S., Robiani, B., Meutia, I., & Yusnaini. (2024). Development of Carbon Emission Disclosure Indicators in Indonesia and Analysis of Determining Factors. *Qubahan Academic Journal*, 4(3), 242–262. <https://doi.org/10.48161/qaj.v4n3a617>

Freeman, R. E. (1984). *Strategic Management: A Stakerholder Approach*. Pitman.

Freeman, R. E., Harrison, J. S., Wicks, A. C., Parmar, B., & Colle, S. De. (2010). *Stakeholder Theory: The State of The Art*. Cambridge University Press.

Gati, V., Harymawan, I., & Nasih, M. (2024). Indonesia Shariah Stock Index (ISSI) firms and environmental, social, and governance (ESG) disclosure in Indonesia. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*. <https://doi.org/10.1108/JIABR-12-2022-0354>

Ghozali, I., & Chariri, A. (2014). *Teori Akuntansi*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Ghozali, I., & Ratmono, D. (2020). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan EViews 10* (2nd ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Guidry, R. P., & Patten, D. M. (2012). Voluntary disclosure theory and financial control variables: An assessment of recent environmental disclosure research. *Accounting Forum*, 36(2), 81–90. <https://doi.org/10.1016/j.accfor.2012.03.002>

Hapsari, C. A., & Prasetyo, A. B. (2020). Analyze Factors That Affect Carbon Emission Disclosure (Case Study in Non-Financial Firms Listed on Indonesia

- Stock Exchange in 2014-2016). *Accounting Analysis Journal*, 9(2), 74–80. <https://doi.org/10.15294/aaj.v9i2.38262>
- Hardianti, T., & Mulyani, S. D. (2023). Pengaruh Carbon Emission Disclosure Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Lingkungan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ilmiah Wahana Pendidikan*, 9(9), 275–291. <https://doi.org/10.5281/zenodo.7951766>
- Hardiyansah, M., Agustini, A. T., & Purnamawati, I. (2021). The Effect of Carbon Emission Disclosure on Firm Value: Environmental Performance and Industrial Type. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(1), 123–133. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no1.123>
- He, Y., & Song, W. (2022). Analysis of the Impact of Carbon Trading Policies on Carbon Emission and Carbon Emission Efficiency. *Sustainability*, 14, 1–20. <https://doi.org/doi.org/10.3390/su141610216>
- Hermawan, A., Aisyah, I. S., Gunardi, A., & Putri, W. Y. (2018). Going green: Determinants of carbon emission disclosure in manufacturing companies in Indonesia. *International Journal of Energy Economics and Policy*, 8(1), 55–61.
- IAI, I. A. I. (2025). *Standar Pengungkapan Keberlanjutan*.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2025). *Carbon Emission Disclosure*. <https://iajawatimur.or.id/>. <https://iajawatimur.or.id/course/interest/detail/73>
- Indonesia, P. S. S. (2025). *INDEKS SAHAM SYARIAH*. [Syariahsaham.Id. https://syariahsaham.id/indeks-saham-syariah/](https://syariahsaham.id/indeks-saham-syariah/)
- Jaggi, B., Allini, A., Macchioni, R., & Zagaria, C. (2018). The Factors Motivating Voluntary Disclosure of Carbon Information: Evidence Based on Italian Listed Companies. *Organization and Environment*, 31(2), 178–202. <https://doi.org/10.1177/1086026617705282>
- Jennifer. (2023). *Indonesia's Coal Emissions at Record High, Up 33% in 2022*. Carboncredits.Com. <https://carboncredits.com/indonesia-coal-emissions-at-record-high-up-33-in-2022/>
- Jofanka, A. D., & Bayangkara, I. B. K. (2024). Strategi Pengelolaan Lingkungan Dalam Penerapan Ekonomi Hijau Pada Pt Pertamina Patra Niaga Tbk. *Jurnal Akuntansi, Manajemen Dan Ilmu Ekonomi (JASMIEN)*, 04(03), 80–89.
- Jose, A., & Lee, S. M. (2007). Environmental reporting of global corporations: A content analysis based on Website disclosures. *Journal of Business Ethics*, 72, 307–321. <https://doi.org/10.1007/s10551-006-9172-8>
- Kalbuana, N., Yohana, Y., Bp, A. I., & Cahyadi, C. I. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kebijakan Hutang, Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Kasus Perusahaan Properti Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 – 2020). *Jurnal Riset Akuntansi Politala*, 4(2), 58–66.

<https://doi.org/10.34128/jra.v4i2.79>

- Kartini, Harahap, I. A., Arwana, N. Y., & Rambe, S. W. T. B. (2020). Teori dalam Penelitian Media. *Jurnal Edukasi Nonformal*, 3(2), 136–140.
- Kementerian Lingkungan Hidup dan Kehutanan. (2021). Peraturan Menteri Lingkungan Hidup dan Kehutanan Republik Indonesia No. 1 tahun 2021. In *Kementrian LHK RI*. <https://peraturan.bpk.go.id/Details/163436/permen-lhk-no-1-tahun-2021>
- Kjærgaard, A., Morsing, M., & Ravasi, D. (2011). Mediating Identity: A Study of Media Influence on Organizational Identity Construction in a Celebrity Firm. *Journal of Management Studies*, 48(3), 514–543. <https://doi.org/10.1111/j.1467-6486.2010.00954.x>
- Kusumawati, R. R., Fidziah, & Rosniyati, A. (2018). Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Asing Terhadap Perusahaan LQ-45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi*, 14(1), 63–73. <https://www.researchgate.net/publication/343530343>
- Latifah, E. (2024). Fiqh al-Bī'ah and the Concept of Green and Blue Economy for Achieving Sustainable Development in the Context of SDGs. *Invest Journal of Sharia & Economic Law*, 4(1), 74–99. <https://doi.org/10.21154/invest.v4i1.7732>
- Lemma, T. T., Lulseged, A., & Tavakolifar, M. (2021). Corporate commitment to climate change action, carbon risk exposure, and a firm's debt financing policy. *Business Strategy and the Environment*, 30(8), 3919–3936. <https://doi.org/10.1002/bse.2849>
- Liesen, A., Figge, F., Hoepner, A., & Patten, D. M. (2017). Climate Change and Asset Prices: Are Corporate Carbon Disclosure and Performance Priced Appropriately? *Journal of Business Finance and Accounting*, 44(1–2), 35–62. <https://doi.org/10.1111/jbfa.12217>
- Liu, Q., Bilal, & Komal, B. (2022). A Corpus-Based Comparison of the Chief Executive Officer Statements in Annual Reports and Corporate Social Responsibility Reports. *Frontiers in Psychology*, 13(April), 1–14. <https://doi.org/10.3389/fpsyg.2022.851405>
- Lu, Y., & Abeysekera, I. (2014). Stakeholders' power, corporate characteristics, and social and environmental disclosure: Evidence from China. *Journal of Cleaner Production*, 64, 426–436. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2013.10.005>
- Luo, L., Tang, Q., & Lan, Y.-C. (2013). Comparison of Propensity for Carbon Disclosure Between Developing and Developed Countries. *Accounting Research Journal*, 26(1), 6–34.
- Ma, Y., Zhang, Q., Yin, Q., & Wang, B. (2019). The influence of top managers on environmental information disclosure: The moderating effect of company's

- environmental performance. *International Journal of Environmental Research and Public Health*, 16(7). <https://doi.org/10.3390/ijerph16071167>
- Mahajan, R., Lim, W. M., Sareen, M., Kumar, S., & Panwar, R. (2023). Stakeholder theory. *Journal of Business Research*, 166(December 2022), 114104. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2023.114104>
- Marir, M., & Kiswara, E. (2024). *Perbandingan Kinerja Keuangan dan Finansial Leverage Perusahaan Farmasi*. 13, 1–15.
- Matsumura, E. M., Prakash, R., & Vera-Muñoz, S. C. (2014). Firm-value effects of carbon emissions and carbon disclosures. *Accounting Review*, 89(2), 695–724. <https://doi.org/10.2308/accr-50629>
- Maulidiavitasari, J., & Yanthi, M. D. (2021). Pengaruh Kinerja Lingkungan Terhadap Carbon Emission Disclosure Dengan Dewan Komisaris Independen Sebagai Variabel Moderasi. *Akuntabilitas*, 15(1), 1–18. <https://doi.org/10.29259/ja.v15i1.11849>
- McDonald, S. (2009). Changing climate, changing minds: Applying the literature on media effects, public opinion, and the issue-attention cycle to increase public understanding of climate change. *International Journal of Sustainability Communication*, 4(2009), 45–63.
- McGrath, A., & Jonker, A. (2024). *Apa itu emisi lingkup 1, 2 dan 3?* Www.Ibm.Com. <https://www.ibm.com/id-id/think/topics/scope-1-2-3-emissions>
- Miftachurohmah, N., Judijanto, L., Rizani, A., Muhammadong, & Destiana, R. (2023). Integrasi Faktor ESG dalam Indeks Saham Syariah. *Journal Of International Multidisciplinary Research Integrasi*, 1(2), 251–264.
- Muthmainnah, Chusnah, & Nurul, F. (2020). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pengungkapan Islamic Social Reporting (ISR) dengan Akuntabilitas sebagai Variabel Moderating. *Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia*, 1–16.
- Napitupulu, R. B., Simanjuntak, T. P., Hutabarat, L., Damanik, H., Harinja, H., Sirait, R. T. M., & Ria, C. E. (2021). Penelitian Bisnis : Teknik dan Analisis Data dengan SPSS - STATA - EVIEWS. In *Madenatera* (1st ed., Vol. 14, Issue 2). Madenatera.
- Nasih, M., Harymawan, I., Paramitasari, Y. I., & Handayani, A. (2019). Carbon emissions, firm size, and corporate governance structure: Evidence from the mining and agricultural industries in Indonesia. *Sustainability (Switzerland)*, 11(9). <https://doi.org/10.3390/su11092483>
- Nirawati, L., Samsudin, A., Stifanie, A., Setianingrum, M. D., Syahputra, M. R., Khrisnawati, N. N., & Saputri, Y. nggun. (2022). Profitabilitas dalam Perusahaan. *Jurnal Manajemen Dan Bisnis*, 5(1), 60–68.

- Nurhadi. (2016). Analisis Rasio Keuangan Sebagai Alat Untuk Menilai Kinerja Keuangan Pada Pt Karya Lintas Mandiri Di Makassar. *E- Jurnal Nobel*, 755–766. <https://e-jurnal.nobel.ac.id/index.php/akmen/article/view/223>
- Nuridah, S., Supraptiningsih, J. D., Sopian, & Indah, M. (2023). Pengaruh Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Struktur Modal Pada Perusahaan Ritel. *Jurnal Mutiara Ilmu Akuntansi*, 1(1), 155–169. <https://doi.org/10.55606/jumia.v1i1.1135>
- Onjewu, A. K. E., Jafari-Sadeghi, V., Kock, N., Haddoud, M. Y., & Sakka, G. (2023). The catalyzing role of customer pressure on environmental initiatives and export intensity: A study of family firms. *Journal of Business Research*, 166(June), 114134. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2023.114134>
- Pramudianti, P. (2023). Pengaruh Pengungkapan Akuntansi Hijau (Green Accounting) Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019 – 2021 (Studi Konseptual). *Akuntansi'45*, 4(2), 243–253.
- Pratiwi, L., Maharani, B., & Sayekti, Y. (2021). Determinants of Carbon Emission Disclosure: An Empirical Study on Indonesian Manufacturing Companies. *The Indonesian Accounting Review*, 11(2), 197–207. <https://doi.org/10.14414/tiar.v11i2.2411>
- Priatna, H. (2016). Pengukuran Kinerja Perusahaan Dengan Rasio Profitabilitas. *Jurnal Ilmiah Akuntansi (Akurat)*, 7(2), 44–53. <http://ejournal.unibba.ac.id/index.php/AKURAT>
- Pujiati, L., & Nur'aini, H. E. T. (2023). THE EFFECT OF CARBON EMISSION DISCLOSURE ON FIRM VALUE WITH ENVIROMENTAL PERFORMANCE AS A MODERATION VARIABLE. *Simposium Ilmiah Akuntansi 5*.
- Purwanti, A., Harnovinsah, H., & Nugroho, L. (2022). Media of Carbon Emissions Disclosure and Return on Asset Operations in State-owned Enterprises Public Company. *International Journal of Energy Economics and Policy*, 12(3), 418–424. <https://doi.org/10.32479/ijeep.13012>
- Puteri, T. K., & Inawati, W. A. (2023). Carbon Emission Disclosure in the Energy Sector: Environmental Management System and Environmental Performance. *Jurnal Akuntansi*, 15(2), 263–275. <https://doi.org/10.28932/jam.v15i2.6945>
- Rahmanita, S. (2020). Pengaruh Carbon Emission Disclosure Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Lingkungan Sebagai Variabel Moderasi. *Akuntansi : Jurnal Akuntansi Integratif*, 6(01), 54–71. <https://doi.org/10.29080/jai.v6i01.273>
- Randy, M. F., Sumarlin, A., & Hasti, A. (2022). Pengaruh Debt Asset Ratio DAR) dan Debt Equity Ratio (DER) Terhadap Return on Asset (ROA) pada Perusahaan Jasa Telekomunikasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

- periode 2018 – 2021. *Jurnal Ekonomi, Manajemen, Bisnis, Dan Sosial (EMBISS)*, 2(3), 403–412.
- Ratmono, D., Darsono, D., & Selviana, S. (2021). Effect of carbon performance, company characteristics and environmental performance on carbon emission disclosure: Evidence from Indonesia. *International Journal of Energy Economics and Policy*, 11(1), 101–109. <https://doi.org/10.32479/ijeep.10456>
- Rosyid, & Immawati. (2022). Media Exposure, Tipe Industri, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Carbon Emission. *MAMEN: Jurnal Manajemen*, 1(4), 595–604. <https://doi.org/10.55123/mamen.v1i4.1907>
- Rupley, K. H., Brown, D., & Marshall, R. S. (2012). Governance, media and the quality of environmental disclosure. *Journal of Accounting and Public Policy*, 31(6), 610–640. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2012.09.002>
- Safitri, M. A. D., & Yanthi, M. D. (2024). Pengaruh Karakteristik Perusahaan terhadap Pengungkapan Laporan Keberlanjutan (Studi pada Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2022). *AKUNESA : Jurnal Akuntansi Unesa*, 13(1), 16–27.
- Safiullah, M., Alam, M. S., & Islam, M. S. (2022). Do all institutional investors care about corporate carbon emissions? *Energy Economics*, 115(August 2021), 106376. <https://doi.org/10.1016/j.eneco.2022.106376>
- Saraswati, E., Amalia, R. S., & Herawati, T. (2021). Determinants of Carbon Emission Disclosure in Indonesia Manufacturing Company. *Asian Journal of Economics, Business and Accounting*, 21(3), 1–9. <https://doi.org/10.9734/ajeaba/2021/v21i330356>
- Selviana, D. R. (2019). Pengaruh Kinerja Karbon, Karakteristik Perusahaan Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Pengungkapan Emisi Karbon. *Diponegoro Journal of Accounting*, 8(3), 1–10. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Setiadi, I., & Nurwati. (2022). PENGUNGKAPAN LINGKUNGAN, KINERJA LINGKUNGAN DAN KINERJA EKONOMI PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA. *Jurnal Digital Akuntansi (JUDIKA)*, 2(1), 1–7. <https://www.ojs.itb-ad.ac.id/index.php/JUDIKA/article/view/1932/416>
- Shahab, Y., Ntim, C. G., Chen, Y., Ullah, F., Li, H. X., & Ye, Z. (2019). Chief executive officer attributes, sustainable performance, environmental performance, and environmental reporting: New insights from upper echelons perspective. *Business Strategy and the Environment*, 1–16. <https://doi.org/10.1002/bse.2345>
- Solikhah, B., & Maulina, U. (2021). Factors influencing environment disclosure quality and the moderating role of corporate governance. *Cogent Business and Management*, 8(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2021.1876543>
- Sriningsih, & Wahyuningrum, I. F. S. (2022). Pengaruh Comprehensive

- Stakeholder Pressure dan Good Corporate Governance terhadap Kualitas Sustainability Report. *Owner*, 6(1), 813–827. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.680>
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif* (Setiyawami (ed.); 2nd ed.). Alfabeta.
- Sukadi, B. D. N. R., Pinatih, D. A. A. I., & Sari, N. P. M. (2020). PENERAPAN GOOD ENVIRONMENTAL GOVERNANCE PADA THE IMPLEMENTATION OF GOOD ENVIRONMENTAL GOVERNANCE IN CARBON TRADING PRACTICES AT KATINGAN MENTAYA PROJECT. *Jurnal Borneo Administrator*, 16(3), 361–382. <https://doi.org/10.24258/jba.v16i3.693>
- Sun, H., Wang, G., Bai, J., Shen, J., Zheng, X., Dan, E., Chen, F., & Zhang, L. (2023). Corporate Sustainable Development, Corporate Environmental Performance and Cost of Debt. *Sustainability (Switzerland)*, 15(1). <https://doi.org/10.3390/su15010228>
- Tan, D., Komal, B., Ezeani, E., Usman, M., Salem, R., & Bilal. (2022). Carbon Emission Disclosure and Financial Reporting Quality: Does Ownership Structure and Economic Development Matter? *Environmental Science & Policy*, 137, 109–119. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.envsci.2022.08.004>
- Trianaputri, A. R., & Djakman, C. D. (2019). Quality of Sustainability Disclosure Among the Asean-5 Countries and the Role of Stakeholders. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 16(2), 180–205. <https://doi.org/10.21002/jaki.2019.10>
- Uyar, A., Kuzey, C., Kilic, M., & Karaman, A. S. (2021). Board structure, financial performance, corporate social responsibility performance, CSR committee, and CEO duality: Disentangling the connection in healthcare. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 28(6), 1730–1748. <https://doi.org/10.1002/csr.2141>
- Valdiani, D. (2018). Saluran Komunikasi Massa Sebagai Penyampai Pesan Pembangunan Bagi Masyarakat. *Media Bahasa, Sastra, Dan Budaya Wahana*, 1(10), 86–98. <https://doi.org/10.33751/wahana.v1i10.655>
- Wahyuningrum, I. F. S., Ihlashul'amal, M., Utami, S., Djajadikerta, H. G., & Sriningsih, S. (2024). Determinants of carbon emission disclosure and the moderating role of environmental performance. *Cogent Business and Management*, 11(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2300518>
- Wahyuningsih, R., Hanifah, U., & Meikhati, E. (2023). Manifestasi Carbon Emission Disclosure Ditinjau Melalui Karakteristik Perusahaan dan Trading Carbon. *AKTSAR Jurnal Akuntansi Syariah*, 6(2), 169–187. <https://doi.org/10.21043/aktsar.v6i2.22171>

- Wald, J. K. (1999). How firm characteristics affect capital structure: An international comparison. *Journal of Financial Research*, 22(2), 161–187. <https://doi.org/10.1111/j.1475-6803.1999.tb00721.x>
- Wibowo, R., Suhendro, S., & Amelia, Y. (2022). Analysis of Factors Affecting Carbon Emission Disclosure in Indonesia. *Jambu Air : Journal Of Accounting Management Business And International Research*, 1(1), 1–16. <https://doi.org/10.57235/jambuair.v1i1.6>
- Widianingsih, L. P. (2025). Determinants of carbon emission disclosure of energy sector companies in Indonesia. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 28(1), 21–38.
- Widiastuti, H., Utami, E. R., & Handoko, R. (2018). PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, TIPE INDUSTRI, GROWTH, DAN MEDIA EXPOSURE TERHADAP PENGUNGKAPAN TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2015). *Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 3(2), 107–117. <https://doi.org/10.23917/reaksi.v3i2.6745>
- Widiastutik, R., & Khafid, M. (2021). Determinan Carbon Emission Disclosure Dengan Peringkat Proper Sebagai Variabel Mediasi Pada Perusahaan Non Keuangan Di Indonesia Tahun 2015-2019. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 19(1), 17–35. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/82347130/pdf-libre.pdf?1647681618=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DDeterminan_Carbon_Emission_Disclosure_De.pdf&Expires=1753457920&Signature=KJd-C9
- Widiyani, A., & Meidawati, N. (2023). Determinan Pengungkapan Emisi Karbon. *Proceeding of National Conference on Accounting & Finance*, 5, 219–228. <https://doi.org/10.20885/ncaf.vol5.art26>
- Widyastuti, A., Cahyani, S. E., & Ulum, I. (2023). The Moderating Role of Environmental Performance in the Effect of Profitability, Liquidity and Growth Opportunities for Disclosure on Carbon Emissions. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 8(1), 167–190. <https://doi.org/10.23887/jia.v8i1.57888>
- Yanto, H., & Muzzammil, B. S. (2016). A long way to implement environmental reporting in Indonesian Mining companies. *International Journal of Applied Business and Economic Research*, 14(10), 6493–6513. <https://doi.org/10.2139/ssrn.2908974>
- Yauri, K., & Widianingsih, L. P. (2023). Carbon Emission Disclosure: Evidence from Manufacturing Company. *Indonesian Journal of Sustainability Accounting and Management*, 7(2), 506–517. <https://doi.org/10.28992/ijssam.v7i2.985>
- Yuan, L., Chen, Y., He, W., Kong, Y., Wu, X., Degefu, D. M., & Ramsey, T. S. (2022). The Influence of Carbon Emission Disclosure On Enterprise Value Under Ownership Heterogeneity: Evidence From The Heavy Polluting

- Corporations. *Environmental Science and Pollution Research International*, 29(46). <https://doi.org/https://doi.org/10.21203/rs.3.rs-1138342/v1>
- Yuliana, R., Purnomosidhi, B., & Sukoharsono, E. G. (2008). Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility (Csr) Dan Dampaknya Terhadap Reaksi Investor. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 5(2), 245–276. <https://doi.org/10.21002/jaki.2008.12>
- Yuliandhari, W. S., & Angraini, P. A. (2022). Pengaruh Media Exposure, Koneksi Politik, dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan. *Jurnal Mirai Management*, 7(3), 43–55. <https://doi.org/10.37531/mirai.v7i3.2608>
- Yusuf, M. (2020). Determinan Carbon Emission Disclosure Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Auditing*, 17(1), 131–157. <https://doi.org/10.14710/jaa.17.1.131-157>
- Zahra, I. S. A., & Aryati, T. (2023). Analisis Determinan Pengungkapan Emisi Karbon Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2019-2021. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(1), 2067–2076. <https://doi.org/10.25105/jet.v3i1.16513>
- Zanra, S. W., Tanjung, A. R., & Silfi, A. (2020). The Effect Of Good Corporate Governance Mechanism, Company Size, Leverage And Profitability For Carbon Emission Disclosure With Environment Performance As Moderating Variables. *Bilancia: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 4(2), 148–164. <http://www.ejournal.pelitaindonesia.ac.id/ojs32/index.php/BILANCIA/index>
- Zhang, K. Q., & Chen, H. H. (2017). Environmental performance and financing decisions impact on sustainable financial development of Chinese environmental protection enterprises. *Sustainability (Switzerland)*, 9(2260), 1–14. <https://doi.org/10.3390/su9122260>