

**PENGARUH *GREEN BANKING* DAN KARAKTERISTIK BANK
TERHADAP PROFITABILITAS BANK DENGAN *GOOD CORPORATE
GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**



**TESIS
DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR
MAGISTER EKONOMI ISLAM**

**OLEH:
AULIA PUSPITA NIRMALASARI
NIM: 20208011032**

**PROGRAM MAGISTER EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2022**

**PENGARUH *GREEN BANKING* DAN KARAKTERISTIK BANK
TERHADAP PROFITABILITAS BANK DENGAN *GOOD CORPORATE
GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**



**TESIS
DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR
MAGISTER EKONOMI ISLAM**

**OLEH:
AULIA PUSPITA NIRMALASARI
NIM: 20208011032**

**PEMBIMBING:
DR. MISNEN ARDIANSYAH, S.E., M.SI., AK., CA., ACPA
NIP: 19710929 200003 1 001**

**PROGRAM MAGISTER EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2022



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-991/Un.02//PP.00.9/08/2022

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH GREEN BANKING DAN KARAKTERISTIK BANK TERHADAP PROFITABILITAS BANK DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : AULIA PUSPITA NIRMALASARI, S.E
Nomor Induk Mahasiswa : 20208011032
Telah diujikan pada : Kamis, 11 Agustus 2022
Nilai ujian Tugas Akhir : A

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA.
SIGNED

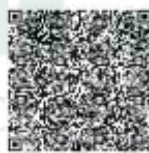
Valid ID: 6303013e6f7303



Penguji I

Dr. H. Slamet Haryono, SE, M.Si.
SIGNED

Valid ID: 63035e1198006



Penguji II

Dr. Prasoso, S.E., M.Si.
SIGNED

Valid ID: 626dad67709a



Yogyakarta, 11 Agustus 2022
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 630447c94e91a

HALAMAN PERSETUJUAN TESIS

Hal: Tesis Saudari Aulia Puspita Nirmalasari

Kepada

Yth. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di Yogyakarta

Assalamualaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti memberikan petunjuk dan mengoreksi serta menyarankan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa Tesis saudara:

Nama : Aulia Puspita Nirmalasari
NIM : 20208011032
Judul Tesis : “Pengaruh *Green Banking* dan Karakteristik Bank terhadap Profitabilitas Bank dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi”

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Magister Ekonomi Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini, kami mengharapkan agar Tesis saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqosyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamualaikum Wr. Wb

Yogyakarta, 25 Juli 2022

Pembimbing,

Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA.

NIP. 19710929 200003 1 001

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

Assalamu 'alaikum Wr. Wb.

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Aulia Puspita Nirmalasari

NIM : 20208011032

Jurusan/Prodi : Magister Ekonomi Syariah

Menyatakan Bahwa Tesis Yang Berjudul “**Pengaruh Green Banking dan Karakteristik Bank terhadap Profitabilitas Bank dengan Good Corporate Governance sebagai Variabel Moderasi**” adalah benar-benar merupakan hasil karya penulis sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebutkan dalam *bodynote* atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penulis.

Demikian surat pernyataan ini penulis buat agar dapat dimaklumi dan dipergunakan sebagaimana perlunya.

Wassalamu 'alaikum Wr. Wb.w

Yogyakarta, 25 Juli 2022

Penulis,



Aulia Puspita Nirmalasari

NIM. 20208011032

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai civitas akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Aulia Puspita Nirmalasari
NIM : 20208011032
Program Studi : Magister Ekonomi Syariah
Departemen : Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Tesis

Demi pengembangan ilmu pengetahuan menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Pengaruh *Green Banking* dan Karakteristik Bank terhadap Profitabilitas Bank dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi”

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 25 Juli 2022

Penulis,



Aulia Puspita Nirmalasari

NIM. 20208011032

HALAMAN MOTTO

“Kesuksesan hari ini menentukan kesuksesan hari esok”

“Sesungguhnya Allah tidak akan mengubah keadaan suatu kaum sebelum mereka
mengubah keadaan mereka sendiri”

(Q.S Ar-Rad :11)



HALAMAN PERSEMBAHAN

Penulis persembahkan karya sederhana yang ditulis dengan segenap perjuangan
teruntuk:

Bapak dan ibu tercinta (Bapak Hj. Mungawin, A.Md dan Ibu H. Sri Indah Pratiwi,
S.Pd)

Suami tersayang (Ayub Nur Rahman, S.E)

Almamater tercinta, Universitas Islam Negeri Yogyakarta

Terimakasih telah memberikan arahan, semangat, dukungan serta do'a tulus yang
selalu menyertai setiap langkah perjuangan ini



PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan dalam skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	be
ت	Tā'	t	te
ث	Šā'	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Ẓāl	ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sīn	s	es
ثع	Syīn	sy	es dan ye

ص	Ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	'	koma terbalik di atas
غ	Gain	g	ge
ف	Fā'	f	ef
ق	Qāf	q	qi
ك	Kāf	k	ka
ل	Lām	l	el
م	Mīm	m	em
ن	Nūn	n	en
و	Wāwu	w	w
هـ	Hā'	h	ha
ء	Hamzah	,	apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عدة	Ditulis	<i>'iddah</i>

C. *Tā' marbūṭah*

Semua *tā' marbūṭah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	Ditulis	<i>Ḥikmah</i>
علة	ditulis	<i>'illah</i>
كرامة الأولياء	ditulis	<i>karōmah al-auliyā'</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

—	Faṭḥah	ditulis	<i>A</i>
—	Kasrah	ditulis	<i>i</i>
—	Ḍammah	ditulis	<i>u</i>

فَعَلَ	Faṭḥah	ditulis	<i>fa'ala</i>
ذَكَرَ	Kasrah	ditulis	<i>ẓukira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	ditulis	<i>yaẓhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. faṭḥah + alif	Ditulis	<i>Ā</i>
جاهلية	ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. faṭḥah + yā' mati	ditulis	<i>ā</i>

تَنسَى	ditulis	<i>tansā</i>
3. Kasrah + yā' mati	ditulis	<i>ī</i>
كَرِيم	ditulis	<i>karīm</i>
4. Ḍammah + wāwu mati	ditulis	<i>ū</i>
فُرُوض	ditulis	<i>furūḍ</i>

F. Vokal Rangkap

1. fathah + yā' mati	Ditulis	<i>Ai</i>
بَيْنَكُمْ	ditulis	<i>bainakum</i>
2. fathah + wāwu mati	ditulis	<i>au</i>
قَوْل	ditulis	<i>qaul</i>

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

أَنْتُمْ	Ditulis	<i>a'antum</i>
أَعْدَتُ	ditulis	<i>u'iddat</i>
لَنَنْشُكْرَنَّكُمْ	ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal "al"

الْقُرْآنُ	Ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
الْقِيَاسُ	Ditulis	<i>al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

السَّمَاء	Ditulis	<i>as-Samā</i>
الشَّمْس	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذَوَالْفُرُوض	Ditulis	<i>ẓawi al-furūd</i>
أَهْلُ السَّنَةِ	Ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Allahumma Shalli 'Ala Sayyidina Muhammad Wa 'Ala Ali Sayyidina Muhammad

Alhamdulillah puji serta syukur penulis haturkan kepada Allah SWT karena atas curahan rahmat serta hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul “Pengaruh *Green Banking* dan Karakteristik Bank terhadap Profitabilitas Bank dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi”.

Penyusunan tesis ini guna memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Ekonomi pada Program Studi Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta. Penulis menyadari tersusunnya tesis ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak yang telah memberikan dukungan, semangat, saran, kritik, serta nasehat sehingga tesis ini dapat terselesaikan. Maka daripada itu dengan segala kerendahan hati penulis menyampaikan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Allah SWT dengan segala rahmat dan karunia-Nya yang memberikan kekuatan dan kemudahan bagi saya dalam menyelesaikan Tesis ini
2. Bapak Prof. Dr. Phil. Al Makin, S.Ag., M.A. selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
3. Bapak Dr. Afdawaiza, M. Ag. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
4. Bapak Dr. Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc. Selaku Ketua Prodi Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
5. Bapak Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA. selaku dosen pembimbing tesis dan dosen pembimbing akademik penulis yang tetap semangat membimbing, mengarahkan, memberikan kritik, saran dan masukan dalam menyempurnakan tulisan ini
6. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah ikhlas memberikan ilmu serta pengalaman pengetahuannya kepada penulis selama masa perkuliahan

7. Seluruh pegawai staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
8. Untuk yang teristimewa kedua orang tua penulis Bapak H. Mungawin A.Md. dan Ibu Hj. Sri Indah Pratiwi S.Pd. yang selalu memberikan dukungan kepada penulis, dan selalu mendoakan di setiap langkah ini
9. Suami tercinta penulis, Ayub Nur Rahman S.E. yang sudah banyak membantu, mendukung, bersabar, dan berkorban selama penyelesaian tesis ini. Penulis berdoa semoga Allah SWT senantiasa memberi ganjaran ketakwaan dan kebahagiaan kepada beliau atas segala amal baik yang telah dilakukan
10. Kakak-kakak penulis, kedua Ayah dan Ibu Mertua penulis, dan semua anggota keluarga besar penulis
11. Dan semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu

Akhirul kalam dengan kerendahan hati, penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu. Semoga semua pihak yang memberikan bantuan kepada penulis senantiasa mendapatkan Barokah dan segala yang diperoleh penulis mendapat Ridho-Nya dari Allah swt Aamiin. Penulis menyadari bahwa penyusunan tesis ini masih jauh dari sempurna, sehingga kritik dan saran yang membangun dari pembaca akan sangat penulis hargai. Akhir kata, penulis berharap semoga penelitian ini dapat bermanfaat.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabaraktuh

Yogyakarta, 25 Juli 2022

Hormat Saya,



Aulia Puspita Nirmalasari

NIM. 20208011032

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR	ii
HALAMAN PERSETUJUAN TESIS	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN	viii
KATA PENGANTAR.....	xiii
DAFTAR ISI	xv
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR.....	xix
DAFTAR LAMPIRAN.....	xx
ABSTRAK	xxi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	6
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	7
E. Desain Penulisan.....	8
BAB II LANDASAN TEORI DAN KAJIAN PUSTAKA	11
A. Landasan Teori	11
1. <i>Shari'ah Enterprise Theory</i>	11
2. Teori Keagenan.....	14
3. Teori Stakeholder.....	16
4. Teori Legitimasi.....	18
5. <i>Packing Order Theory</i>	21
6. <i>Signaling Theory</i>	22
7. Profitabilitas Bank	23
8. <i>Green Banking</i>	25
9. <i>Good Corporate Governance</i>	27

10. Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)	29
11. Kecukupan Modal.....	30
B. Kajian Pustaka	32
C. Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis	36
1. Pengaruh <i>Green Banking</i> terhadap Profitabilitas Bank	36
2. Pengaruh Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Profitabilitas Bank.....	38
3. Pengaruh Kecukupan Modal terhadap Profitabilitas Bank.....	39
4. <i>Good Corporate Governance</i> Memoderasi Hubungan <i>Green Banking</i> terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah	40
5. <i>Good Corporate Governance</i> Memoderasi Hubungan Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Profitabilitas	42
6. <i>Good Corporate Governance</i> Memoderasi Hubungan Kecukupan Modal terhadap Profitabilitas	43
BAB III METODE PENELITIAN	45
A. Desain Penelitian	45
B. Definisi Operasional Variabel.....	45
1. Variabel Independen (Bebas).....	45
2. Variabel Dependen (Terikat)	48
3. Variabel Moderasi.....	49
C. Populasi dan Sampel.....	49
D. Jenis dan Sumber Data.....	50
E. Teknik Analisis Data	50
1. Analisis Deskriptif	50
2. Analisis Verifikatif	51
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	56
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	56
1. Perkembangan Profitabilitas Bank.....	58
2. Perkembangan <i>Green Banking</i>	59
3. Perkembangan <i>Good Corporate Governance</i>	60
4. Perkembangan BOPO.....	62
5. Perkembangan Kecukupan Modal	63
B. Pengujian Hipotesis dan Analisis Data	64
1. Analisis Deskriptif Data.....	65
2. Analisis Verifikatif	67
C. Pembahasan Hasil Penelitian	74
1. Pengaruh <i>Green Banking</i> terhadap Profitabilitas Bank	75

2. Pengaruh BOPO terhadap Profitabilitas Bank	77
3. Pengaruh Kecukupan Modal terhadap Profitabilitas Bank	78
4. Pengaruh <i>Green Banking</i> terhadap Profitabilitas Bank yang dimoderasi GCG 79	
5. Pengaruh BOPO terhadap Profitabilitas Bank yang dimoderasi GCG	81
6. Pengaruh Kecukupan Modal terhadap Profitabilitas Bank yang dimoderasi GCG	82
BAB V PENUTUP	84
A. Kesimpulan	84
B. Implikasi	86
C. Keterbatasan dan Saran.....	87
DAFTAR PUSTAKA.....	88
LAMPIRAN-LAMPIRAN	98



DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Pemilihan Sampel	57
Tabel 4.2 Daftar Bank Umum Syariah yang Memenuhi Kriteria Sampel	57
Tabel 4.3 Hasil Deskriptif Data	65
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	68
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	69
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	69
Tabel 4.7 Hasil Uji Ketidakbiasan	70
Tabel 4.8 Hasil Uji Validitas Instrumen	71
Tabel 4.9 Hasil Uji Konsistensi	71
Tabel 4.10 Hasil Uji GMM	72
Tabel 4.11 Hasil Uji MRA	73
Tabel 4.12 Keterangan Hipotesis	75



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perbandingan Perkembangan Kinerja BUS dan BUK.....	2
Gambar 2.1 Bagan Kerangka Pemikiran.....	44
Gambar 4.1 Profitabilitas BUS Tahun 2015-2020.....	58
Gambar 4.2 Green Banking BUS Tahun 2015-2020	60
Gambar 4.3 Good corporate governance BUS Tahun 2015-2020	61
Gambar 4.4 BOPO BUS Tahun 2015-2020.....	62
Gambar 4.5 Kecukupan Modal BUS Tahun 2015-2020.....	64



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Indikator Pengukuran <i>Green Banking</i>	98
Lampiran 2 Data Penelitian.....	100
Lampiran 3 Statistik Deskriptif Data Penelitian	101
Lampiran 4 Uji Multikolinearitas	101
Lampiran 5 Uji Heteroskedastisitas	101
Lampiran 6 Uji Autokorelasi	101
Lampiran 7 Uji Validitas Instrumen (<i>Sargan Test</i>)	102
Lampiran 8 Uji Konsistensi (<i>Arellano-Bond Test</i>)	102
Lampiran 9 Uji Ketidakbiasan	102
Lampiran 10 Hasil Uji FD-GMM	102
Lampiran 11 Hasil Uji MRA	103

ABSTRAK

Profitabilitas menjadi hal penting yang mendasar bagi keberlangsungan kegiatan usaha bank. Profitabilitas yang tinggi menunjukkan tingkat kesehatan bank yang baik. Penelitian ini berupaya untuk menginvestigasi hubungan antara variabel *green banking* dan karakteristik bank terhadap profitabilitas bank yang dimoderasi oleh *good corporate governance*. Penelitian ini menggunakan sampel sembilan Bank Umum Syariah periode 2015-2020. Penelitian ini dianalisis menggunakan pendekatan *Generalized Method of Moment* (GMM) dan *Moderated Regression Analysis* (MRA). Hasil penelitian menunjukkan secara parsial seluruh variabel independen berpengaruh terhadap variabel dependen. Hasil pengujian statistik MRA menunjukkan bahwa kebijakan *green banking*, kecukupan modal, dan BOPO yang dimoderasi GCG memiliki pengaruh signifikan terhadap profitabilitas bank.

Kata Kunci: Profitabilitas, Green Banking, Kecukupan Modal, BOPO



ABSTRACT

Profitability is an important thing that is fundamental to the sustainability of bank business activities. High profitability indicates a good bank soundness level. This study seeks to investigate the relationship between green banking variables and bank characteristics on bank profitability moderated by good corporate governance. This study uses a sample of nine Islamic commercial banks for the 2015-2020 period. This study uses the Generalized Method of Moment (GMM) and Moderated Regression Analysis (MRA) approaches. The results showed that partially all independent variables had an effect on the dependent variable. The results of the MRA statistical test show that the green banking policy, capital evaluation, and BOPO moderated by GCG have a significant effect on bank profitability.

Keywords: Profitability, Green Banking, Capital Adequacy, BOPO



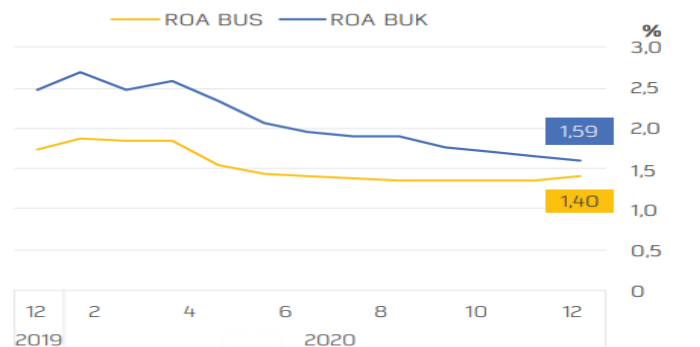
BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Bank merupakan salah satu instrumen pembangunan ekonomi di suatu negara yang mengubah dana simpanan masyarakat menjadi investasi produktif (Jeris, 2021). Salah satu jenis bank yang menjadi instrumen pembangunan ekonomi adalah Bank Umum Syariah (Bank Syariah Indonesia, 2021). Bank Umum Syariah menjadi salah satu jenis lembaga keuangan yang berfungsi sebagai penyedia dana investasi untuk kegiatan usaha di sektor riil berdasarkan prinsip syariah. Prinsip syariah yang dimaksud adalah keadilan, mashlahah, sistem zakat, bebas dari bunga (riba), dan bebas dari *gharar*, *maysir*, serta *tadlis* (Kuswara *et al.*, 2019).

Bank Umum Syariah saat ini menunjukkan perkembangan kinerja positif meskipun di tengah perekonomian yang bergejolak akibat wabah pandemi covid-19 jika dibandingkan dengan bank umum konvensional. Kondisi tersebut dapat terlihat dari perkembangan profitabilitas bank yang ditunjukkan dengan pertumbuhan rasio *return of asset* (ROA). Berdasarkan data dari (Otoritas Jasa Keuangan, 2020) yang ditunjukkan pada gambar 1 menunjukkan bahwa profitabilitas Bank Umum Syariah mampu tumbuh positif sebesar 1,40% dibandingkan dengan bank umum konvensional yang menunjukkan penurunan menjadi 1,59% di tahun 2020.



Gambar 1.1 Perbandingan Perkembangan Kinerja BUS dan BUK

Sumber: Laporan Perkembangan Keuangan Syariah Indonesia, 2020

Tingkat profitabilitas bank menunjukkan kemampuan perbankan dalam mempertahankan pendapatannya dari waktu ke waktu. Bertambahnya profitabilitas Bank Umum Syariah akan mendorong Bank Umum Syariah untuk terus berkembang. Kemampuan perbankan dalam mempertahankan tingkatan profitabilitas, maka faktor yang mempengaruhinya harus tetap dieksplorasi (Jeris, 2021). Profitabilitas bank dapat dipengaruhi salah satu faktor kebijakan internal bank yaitu praktik *green banking* (Hanif *et al.*, 2020).

Green banking merupakan konsep yang memiliki cakupan lebih luas, tidak hanya berkaitan dengan pembangunan lingkungan, tetapi juga berkaitan dengan pemberdayaan masyarakat untuk kehidupan sosial yang lebih baik (Yuniarti, 2013). Regulasi mengenai praktik *green banking* tercantum dalam POJK Nomor 51/POJK.03/2017 yang menetapkan perbankan wajib menerapkan keuangan keberlanjutan dalam praktik pemberian kredit dan aktifitas keseharian perbankan di Indonesia. Akan tetapi, dalam praktik penerapan *green banking* di bank syariah, masih ditemukan berbagai kendala seperti rendahnya partisipasi industri keuangan

dan tingkat pemahaman pelaku industri yang berfikir akan timbul biaya tambahan (Otoritas Jasa Keuangan, 2021).

Secara aktual dalam praktik *green banking* ketika perbankan menerapkan penggunaan teknologi lingkungan yang tepat dan sistem manajemen yang baik, dapat memberikan manfaat bagi efisiensi operasional bank itu sendiri, terutama dalam hal keamanan dan biaya (Yuniarti, 2013). Teori legitimasi dalam hal ini menjelaskan bahwa perbankan dapat membangun nilai positif dari praktik pengungkapan sosial dan lingkungan. Nilai positif tersebut akan memberikan ketertarikan pihak investor untuk mau berinvestasi yang pada akhirnya akan meningkatkan perolehan laba perbankan (Mustofa *et al.*, 2020). Hasil penelitian sebelumnya memberikan bukti hubungan positif antara *green banking disclosure* dan kinerja perusahaan bank di Bangladesh (Khan *et al.*, 2021). Akan tetapi, hasil penelitian yang dilakukan Handajani *et al.* (2021) tidak ditemukan hubungan antara praktik bank keberlanjutan dan kinerja keuangan bank.

Karakteristik yang dimiliki perbankan juga dapat mempengaruhi profitabilitas yang akan didapat perbankan (Dietrich & Wanzenried, 2009). Karakteristik bank yang digunakan dalam penelitian ini adalah rasio BOPO dan kecukupan modal. Rasio Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) mencerminkan kemampuan bank dalam mengendalikan biaya operasional terhadap pendapatan operasional yang diterima bank (Masdupi, 2014). Berdasarkan teori apabila rasio BOPO mengalami peningkatan hal ini menunjukkan adanya manajemen biaya yang tidak efisien yang akan berdampak menurunkan tingkat profitabilitas (Yao, Haris & Tariq, 2018). Artinya, BOPO mampu memberikan pengaruh terhadap tingkat

profitabilitas bank. Hasil penelitian yang dilakukan Suardana, Astawa & Martini (2018) menunjukkan bahwa BOPO dapat berpengaruh negatif terhadap profitabilitas bank yang diukur menggunakan ROA. Sementara itu hasil penelitian yang dilakukan Hakim & Sugianto (2018) menunjukkan bahwa BOPO tidak berpengaruh terhadap profitabilitas bank.

Rasio kecukupan modal juga dipertimbangkan pengaruhnya terhadap profitabilitas bank. Menurut Roziq, Sumartin, & Sulistiyo (2021) kecukupan modal bank berhubungan dengan tingkat kemampuan bank dalam mengelola permodalan atas aset yang berisiko. Secara teori, bank yang mempunyai rasio kecukupan modal yang lebih besar dipandang lebih sehat dan aman apabila dibandingkan bank yang mempunyai rasio kecukupan modal lebih rendah (Al-Homaidi *et al.*, 2020). Hasil penelitian sebelumnya menunjukkan bahwa kecukupan modal dapat berpengaruh positif terhadap profitabilitas (Öhman and Yazdanfar, 2018). Berbanding terbalik dengan hasil penelitian yang dilakukan Al-Homaidi *et al.* (2020) yang menemukan bahwa kecukupan modal berpengaruh negatif terhadap profitabilitas bank.

Beberapa hasil penelitian yang telah dijelaskan menunjukkan adanya inkonsistensi hasil penelitian. Pendekatan kontigensi dapat digunakan untuk mengatasi adanya inkonsistensi hasil dari penelitian sebelumnya (Govindarajan, 2019). Hal ini dapat dilakukan dengan memasukkan variabel lain yang dimungkinkan dapat mempengaruhi variabel *green banking* dan karakteristik bank terhadap profitabilitas bank. Variabel yang dimungkinkan dapat mempengaruhi hubungan pengaruh tersebut salah satunya adalah *good corporate governance*

(Karyani & Obrien, 2020; Mardiana, P, & Dianata, 2018; Ngatno, Apriatni, & Youlianto, 2021).

Praktik *good corporate governance* dapat dilakukan untuk menjaga dan meningkatkan profitabilitas Bank Umum Syariah (Orazalin, Mahmood & Lee, 2016). Melalui *good corporate governance* juga dapat mengendalikan permasalahan seputar risiko pengembalian, risiko sosial dan risiko lingkungan dari tekanan bisnis berkelanjutan untuk dapat menciptakan nilai dalam jangka panjang (Handajani, 2019). Penerapan *good corporate governance* bagi perbankan syariah diatur dalam PBI nomor 11/33/PBI/2009. Aturan tersebut mewajibkan seluruh perbankan syariah untuk menerapkan GCG. Ketentuan kewajiban tersebut bukan tanpa alasan, karena dengan adanya praktik GCG, akan menunjukkan bahwa perbankan dikelola dengan baik dalam seluruh kegiatan operasionalnya. Praktik GCG sendiri di Indonesia mulai banyak diterapkan setelah terjadinya krisis ekonomi pada tahun 1997-1998 (Muchtar, 2021).

Berbagai penelitian sebelumnya telah banyak dilakukan dengan topik yang sama, namun hasil penelitian yang tidak konsisten juga kerap ditemukan (Al-Homaidi *et al.* 2020; Hakim & Sugianto, 2018; Handajani *et al.* 2021; Khan *et al.* 2021; Öhman & Yazdanfar, 2018; Suardana *et al.* 2018). Selain itu ruang lingkup penelitian yang dilakukan juga masih terbatas khususnya pada konteks penggunaan variabel *green banking* pada Bank Umum Syariah. Hal ini berdasarkan pengamatan penulis sebagian besar penelitian mengenai pengaruh *green banking* terhadap kinerja perbankan dilakukan pada penelitian di luar negeri Bose, Khan, & Monem (2021); Khan *et al.* (2021); Mamun & Rana (2020) dan penelitian banyak dilakukan

pada Bank Umum Konvensional di Indonesia Handajani (2019); Karyani & Obrien (2020); Rachman & Saudi (2021); Sharmeen, Hasan, & Miah (2019) serta ditemukan satu penelitian pada Bank Umum Syariah di Indonesia (Hanif *et al.*, 2020).

Berdasarkan pemaparan yang terdapat dalam latar belakang, secara keseluruhan pada penelitian ini akan mengkaji lebih lanjut mengenai pengaruh praktik *green banking* dan karakteristik yang dimiliki perbankan yaitu rasio BOPO dan rasio kecukupan modal terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah dengan menambahkan praktik *good corporate governance* sebagai variabel moderasi.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian singkat yang telah dipaparkan dalam latar belakang, berikut rumusan masalah yang terdapat dalam penelitian ini:

- a. Apakah *green banking* berpengaruh terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah?
- b. Apakah biaya operasional terhadap pendapatan operasional (BOPO) berpengaruh terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah?
- c. Apakah kecukupan modal berpengaruh terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah?
- d. Apakah *good corporate governance* dapat memoderasi hubungan *green banking* terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah?
- e. Apakah *good corporate governance* dapat memoderasi hubungan biaya operasional terhadap pendapatan operasional (BOPO) terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah?

- f. Apakah *good corporate governance* dapat memoderasi hubungan kecukupan modal terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang dan rumusan masalah yang telah dipaparkan di atas, berikut yang menjadi tujuan dari penelitian ini:

- a. Menguji dan menganalisis pengaruh hubungan *green banking* terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah
- b. Menguji dan menganalisis pengaruh hubungan biaya operasional terhadap pendapatan operasional (BOPO) terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah
- c. Menguji dan menganalisis pengaruh hubungan kecukupan modal terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah
- d. Menguji dan menganalisis peran variabel *good corporate governance* memoderasi hubungan *green banking* terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah
- e. Menguji dan menganalisis peran variabel *good corporate governance* memoderasi hubungan biaya operasional terhadap pendapatan operasional (BOPO) terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah
- f. Menguji dan menganalisis peran variabel *good corporate governance* memoderasi hubungan kecukupan modal terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah

D. Manfaat Penelitian

Penelitian ini membahas terkait pengaruh yang ditimbulkan oleh praktik *green banking* dan karakteristik yang dimiliki perbankan meliputi BOPO dan

kecukupan modal terhadap tingkat profitabilitas Bank Umum Syariah. Hubungan pengaruh tersebut akan ditambahkan variabel pemoderasi yaitu praktik *good corporate governance*. Penelitian yang dilakukan saat ini diharapkan dapat memberikan manfaat kepada berbagai pihak yang terkait.

1. Manfaat Teoretis

Manfaat hasil penelitian yang diharapkan bagi kontribusi teoretis adalah memberikan sumbangsih ide atau gagasan maupun menambah kajian ilmu pengetahuan mengenai praktik *green banking* dan karakteristik bank dengan menghubungkannya pada praktik *good corporate governance* dan profitabilitas bank syariah, mengingat isu *green banking* masih tergolong baru dan minim referensi hasil penelitian terkait praktiknya pada Bank Umum Syariah di Indonesia.

2. Manfaat Praktis

Hasil penelitian diharapkan dapat memberikan manfaat praktik bagi perbankan khususnya Bank Umum Syariah dengan menjadikan *green banking* sebagai salah satu strategi bisnis berkelanjutan jangka panjang yang akan memberikan keuntungan secara finansial maupun non-finansial bagi perusahaan.

E. Desain Penulisan

Desain penulisan dalam tesis ini terbagi menjadi lima bagian penting dengan uraian sebagai berikut:

Bab satu merupakan bagian pendahuluan yang menguraikan latar belakang masalah yang diangkat dalam penelitian yang meliputi kebijakan internal *green*

banking dan *good corporate governance*, karakteristik bank dan perkembangan profitabilitas Bank Umum Syariah. Latar belakang juga akan dibahas mengenai penelitian-penelitian sebelumnya yang mengkaji tentang faktor-faktor yang dapat mempengaruhi perkembangan profitabilitas bank. Diskusi dilanjutkan dengan menetapkan rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan desain penulisan.

Bab dua menguraikan landasan teori dan kajian pustaka yang dirujuk sebagai dasar pengembangan hipotesis dan menjawab analisis. Pada bagian ini akan membahas teori *shari'ah enterprise*, teori agensi, teori stakeholder, teori legitimasi, teori *packing order* dan teori *signaling*. Pembahasan selanjutnya akan menguraikan hubungan antar variabel yang digunakan, sehingga akan terbentuk kerangka dan hipotesis penelitian yang akan digunakan untuk menjawab pertanyaan penelitian.

Bab tiga merupakan bagian yang membahas metode penelitian yang akan digunakan. Bagian ini berisi desain penelitian, populasi dan sampel penelitian, definisi operasionalisasi variabel, pengumpulan data, serta teknik analisis data yang digunakan: analisis data panel dinamis/*generalized method of moment* dan analisis *moderated regression analysis*.

Bab empat merupakan bagian hasil dan pembahasan. Bagian ini berisi penyajian hasil analisis data melalui uji statistik serta interpretasi dari masing-masing temuan tersebut.

Bab lima merupakan bagian terakhir yang menjelaskan tentang kesimpulan dari hasil analisis, rekomendasi yang dapat dibuat dan diberikan berdasarkan hasil

penelitian serta keterbatasan penelitian yang dapat dijadikan sebagai bahan pertimbangan dan masukan bagi penelitian berikutnya.



BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Profitabilitas menjadi hal penting yang mendasar bagi keberlangsungan kegiatan usaha Bank Umum Syariah. Bank yang mampu menghasilkan profitabilitas yang tinggi menunjukkan bahwa bank tersebut memiliki prospek yang bagus. Berbagai cara dilakukan untuk menjaga tingkat profitabilitas bank. Salah satu cara yang dapat dilakukan adalah memperhatikan faktor internal bank seperti kebijakan penerapan *green banking*, *good corporate governance*, pengendalian kecukupan modal dan pengendalian biaya operasional terhadap pendapatan operasional.

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui hubungan pengaruh secara parsial faktor kebijakan penerapan *green banking*, pengendalian kecukupan modal dan BOPO terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah dengan menambahkan variabel moderasi yaitu kebijakan *good corporate governance*. Analisis data terhadap laporan keuangan dan laporan keberlanjutan masing-masing Bank Umum Syariah di tahun 2015-2020 dilakukan untuk menjawab pertanyaan dalam penelitian ini. Pengujian hipotesis dilakukan menggunakan uji analisis *generalized method of moment* dan *moderated regression analysis*.

Setelah melakukan berbagai uji empiris dan dilanjutkan dengan pembahasan, maka beberapa kesimpulan terkait jawaban dari permasalahan penelitian sudah dapat disimpulkan.

1. Kebijakan *green banking* berpengaruh signifikan dengan arah positif terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah. Perbankan yang menerapkan *green banking* dapat memanfaatkan kemajuan teknologi dalam aktivitasnya sehingga menjadi lebih efisien. Hal ini mengakibatkan penggunaan energi listrik menjadi lebih sedikit dan lebih *paperless*. Sehingga beban operasional yang harus dikeluarkan bank akan menurun dan sebaliknya bank dapat meningkatkan profitabilitas.
2. BOPO berpengaruh signifikan negatif terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah. Ketika bank mampu untuk mengendalikan tingkat BOPO dengan menekan atau menurunkan biaya operasional maka bank tersebut menunjukkan tingkat keefisienan yang baik sehingga semakin tinggi keuntungan yang diperoleh oleh bank.
3. Kecukupan modal berpengaruh signifikan negatif terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah. Kondisi ini menunjukkan Bank Umum Syariah terlalu banyak menyediakan dana besar untuk mengantisipasi risiko kerugian dibandingkan menempatkan dana untuk berinvestasi. Selain itu, dapat disebabkan pula karena penurunan pendapatan dalam laporan laba rugi dan adanya tingkat pengembalian bagi hasil yang tidak serta merta secara langsung didapatkan bank. Akibatnya, kesempatan bank dalam memperoleh laba akan menurun, yang berakibat pada menurunnya profitabilitas bank.
4. Hasil pengujian analisis moderasi menunjukkan bahwa GCG dapat memoderasi pengaruh signifikan positif *green banking* terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah. Apabila penerapan GCG bank baik akan dapat mempengaruhi kebijakan penerapan *green banking* sebagai salah satu strategi dalam

menjalankan perusahaan, sehingga profitabilitas yang didapat bank juga akan meningkat.

5. Hasil pengujian analisis moderasi menunjukkan bahwa GCG dapat memoderasi pengaruh signifikan positif BOPO terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah. Hal ini menunjukkan bahwa peningkatan rasio BOPO ditambah dengan peningkatan penerapan GCG maka profitabilitas Bank Umum Syariah juga akan meningkat.
6. Hasil pengujian analisis moderasi menunjukkan bahwa GCG dapat memoderasi pengaruh signifikan kecukupan modal terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah dengan arah positif. Kualitas penerapan GCG yang baik dan sesuai standar akan menciptakan pengelolaan risiko dalam perusahaan menjadi lebih efektif dan bank akan dapat meningkatkan kecukupan modal untuk mengatasi kerugian yang mungkin akan terjadi sehingga dapat memaksimalkan perolehan profitabilitasnya.

B. Implikasi

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, berikut ini merupakan beberapa implikasi yang ada, baik secara teori maupun kebijakan:

1. Secara teori, penelitian ini mampu memberikan tambahan informasi kepada pembaca dan peneliti selanjutnya, serta memberikan kontribusi pada dunia literatur ilmiah terutama pada bidang profitabilitas Bank Umum Syariah. Penggunaan kebijakan *green banking* dan penambahan variabel moderasi *good corporate governance* menjadi kebaruan dalam dunia penelitian, sehingga memberikan informasi yang cukup penting.

2. Sementara itu secara praktik dapat diaplikasikan melalui kebijakan yang ada, sehingga diharapkan dapat dimanfaatkan dan dipelajari oleh pemangku kebijakan dalam melakukan perumusan aturan baru misalnya dengan menerapkan kebijakan *green banking* yang tetap diawasi melalui praktik GCG untuk meningkatkan profitabilitas bank.

C. Keterbatasan dan Saran

Berdasarkan hasil penelitian yang telah disimpulkan di atas, peneliti merasa masih terdapat kekurangan dan keterbatasan dalam melakukan penelitian ini. Sehingga dengan adanya keterbatasan tersebut, terdapat saran dari peneliti yang dapat dijadikan pertimbangan bagi peneliti selanjutnya untuk memperluas dan mengembangkan penelitian yang akan datang. Pertama, keterbatasan rentang waktu sampel penelitian di tahun 2015-2020 dan penggunaan sampel Bank Umum Syariah tertentu, sehingga pengambilan sampel dilakukan dengan beberapa kriteria. Metode sampling yang digunakan tidak dapat mewakili daerah yang memiliki populasi Bank Umum Syariah secara keseluruhan. Hal ini yang menjadikan hasil penelitian tidak dapat digeneralisasikan. Penelitian selanjutnya disarankan untuk dapat memperluas cakupan penelitian yang tidak hanya terbatas pada beberapa Bank Umum Syariah saja dan memperpanjang periode penelitian, sehingga dapat memberikan gambaran umum tentang hasil profitabilitas bank yang lebih luas. Kedua, keterbatasan penggunaan variabel prediktor seperti *green banking*, BOPO, kecukupan modal, dan GCG yang digunakan dalam mempengaruhi variabel profitabilitas. Peneliti selanjutnya juga disarankan untuk dapat menambahkan berbagai variabel yang diduga dapat mempengaruhi profitabilitas bank.

DAFTAR PUSTAKA

- Adhitya, F., Farida, D. N., & Andestri, F. (2022). *Green Banking Trend Menjaga Sustainability Bisnis Berwawasan Lingkungan*. Pasuruan: Qiara Media.
- Adhiwardana, E. S., & Daljono. (2013). Pengaruh Corporate Social Responsibility dan Kepemilikan Asing Terhadap Kinerja Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Diponegoro Journal of Accounting*, 2(2), 1–12.
- Afriyie, E. Y., Aidoo, G. K. A., & Agboga, R. S. (2021). Corporate Governance and its Impact on Financial Performance of Commercial Banks in Ghana. *Journal of Southwest Jiaotong University*, 56(4).
- Agustini, L. L., & Sulindawati, N. L. G. E. (2020). Pengaruh Risk Based Bank Rating dan Ukuran Perusahaan terhadap Profitabilitas pada Perbankan. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Humanika*, 10(3), 342–351.
- Al-Homaidi, E. A., Almaqtari, F. A., Yahya, A. T., & Khaled, A. S. D. (2020). Internal and External Determinants of Listed Commercial Banks' Profitability in India: Dynamic GMM Approach. *International Journal of Monetary Economics and Finance*, 13(1), 34–67.
- Al-Homaidi, E. A., Tabash, M. I., & Ahmad, A. (2020). The Profitability of Islamic Banks and Voluntary Disclosure: Empirical Insights from Yemen. *Cogent Economics and Finance*, 8(1), 1–22. Cogent.
- Al-homaidi, E. A., Tabash, M. I., Farhan, N. H. S., & Almaqtari, F. A. (2018). Bank-specific and macro-economic determinants of profitability of Indian commercial banks : A panel data approach. *Cogent Economics & Finance*, 6(1), 1–26. Cogent.
- Anggraini, D., Aryani, D. N., & Prasetyo, I. B. (2020). *Analisis Implementasi Green Banking dan Kinerja Keuangan Terhadap Profitabilitas Bank di Indonesia (2016-2019)*. *Jurnal Bisnis, Manajemen dan Informatika*.
- Ardiansyah, M. (2014). Bayang-bayang Teori Keagenan pada Produk Pembiayaan Perbankan Syariah. *Ijtihad: Jurnal Wacana Hukum Islam dan Kemanusiaan*, 14(2).
- Argantara, Z. R., Mujibno, & Priyoadmiko, E. (2021). Pengaruh Karakteristik Bank terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah Melalui Good Corporate Governance (GCG) Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Lentera Kajian Keagamaan, Keilmuan, dan Teknologi*, 2(1), 276–288.
- Aryawati, N. P. A., Harahap, T. K., Yanti, N. N. S. A., Mahardika, I. M. N. O., Widiniarsih, D. M., Ahmad, M. I. S., Mattunrung, A. A., et al. (2022). *Manajemen Keuangan*. Sukoharjo: Tahta Media Group.
- Astohar, A., & Sumiyanti, T. (2019). Analisis Faktor – Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Profitabilitas Bank Perkreditan Rakyat di Indonesia Pada Tahun

2013 – 2017. *Among Makarti*, 12(1), 1–23.

- Bank Syariah Indonesia. (2021). Asbisindo: Bank Syariah Harus Berperan Dorong Pemulihan Ekonomi Nasional.
- Baroroh, A. (2008). *Trik-trik Analisis Statistik SPSS 15*. Jakarta: Elex Media Komputindo.
- Barua, S. (2020). *Principles of Green Banking Managing Environmental Risk and Sustainability*. Berlin/Boston: De Gruyter.
- Bose, S., Khan, H. Z., & Monem, R. M. (2021). Does Green Banking Performance Pay Off? Evidence from a Unique Regulatory Setting in Bangladesh Running. *Corporate Governance: An International Review*, 29(2), 162–187.
- Bose, S., Khan, H. Z., Rashid, A., & Islam, S. (2018). What Drives Green Banking Disclosure? An Institutional and Corporate Governance Perspective What drives green banking disclosure? An institutional and corporate governance perspective. *Asia Pacific Journal of Management*, 35(2), 501–527. Asia Pacific Journal of Management.
- Brealey, R. A., Myers, S. C., & Marcus, A. J. (2008). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan Perusahaan*. Jakarta: Erlangga.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2012). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Buallay, A. (2019). Corporate governance, Sharia'ah governance and performance A cross-country comparison in MENA region. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 12(2), 216–235.
- Campbell, D., Craven, B., & Shrivies, P. (2003). Voluntary Social Reporting in Three FTSE Sectors: A Comment on Perception and Legitimacy. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 16(4), 558–581.
- Dao, B. T. T., & Nguyen, D. P. (2020). Determinants of Profitability in Commercial Banks in Vietnam, Malaysia and Thailand. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(4), 133–143.
- Dewany, F. W. (2015). Analysis of the effect of GCG quality on the financial performance of Islamic banks. *The Indonesian Accounting Review*, 5(2), 119–128.
- Dhar, S., & Chowdhury, M. A. F. (2021). Impact of Environmental Accounting Reporting Practices on Financial Performance: Evidence From Banking Sector of Bangladesh. *International Journal of Asian Business and Information Management*, 12(1), 24–42.
- Dietrich, A., & Wanzenried, G. (2009). What Determines the Profitability of Commercial Banks? New Evidence from Switzerland. *12th conference of the Swiss society for financial market researches, Geneva* (pp. 1–39).

- Donaldson, G. (1961). *Corporate Debt Capacity: A Study of Corporate Debt Policy and the Determination of Corporate Debt Capacity*. Boston: Division of Research, Graduate School of Business Administration, Harvard University.
- Dowling, J., & Pfeffer, J. (1975). Organizational Legitimacy: Social Values and Organizational Behavior. *Pacific Sociological Review*, 18(1), 122–136.
- Dura, J. (2022). *Pengungkapan Kinerja Ekonomi, Sosial, Lingkungan Pada Financial Performance Perusahaan Manufaktur*. Bandung: Media Sains Indonesia.
- Farooq, M., Khan, S., Siddiqui, A. A., Khan, M. T., & Khan, M. K. (2021). Determinants of Profitability: A Case of Commercial Banks. *Humanities & Social Sciences Reviews*, 9(2), 1–13.
- Firdaus, M. (2020). *Aplikasi Ekonometrika dengan E-Views, Stata dan R*. Bogor: IPB Press.
- Firdaus, M. M. (2021). *Metodologi Penelitian Kuantitatif dilengkapi Analisis Regresi IBM SPSS Statistics Version 26.0*. Bengkalis-Riau: Dotplus Publisher.
- Fitrah, & Lutfiah. (2017). *Metodelogi Penelitian : Penelitian Kualitatif Tindakan Kelas & Studi Kasus*. Sukabumi: Jejak.
- Gesaputri, I. A. B., & Widanaputra, A. A. G. P. (2019). Pengaruh Kecukupan Modal pada Profitabilitas Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Pemoderasi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 26(1), 191–220.
- Ghozali, I., & Ratmono, D. (2013). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika* (1st ed.). Badfan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Govindarajan, V. (2019). Impact of participation in the Budgetary Process on Managerial Attitudes and Performance: Universalistic and Contingency Perspectives. *Decision Sciences*, 17(4), 496–516.
- Gupta, N., & Mahakud, J. (2020). Ownership, bank size, capitalization and bank performance : Evidence from India. *Cogent Economics & Finance*, 8(1). Cogent.
- Hadianto, T. R., & Pertiwi, T. K. (2021). Analisis Profitabilitas dengan Penyaluran Kredit Sebagai Variabel Intervening pada Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Dinamika Ekonomi Pembangunan*, 4(1), 21–29.
- Hakim, L., & Sugianto. (2018). Determinant Profitability and Implications on the Value of the Company : Empirical Study on Banking Industry in IDX. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 8(1), 205–216.
- Handajani, L. (2019). Corporate Governance dan Green Banking Disclosure: Studi pada Bank di Indonesia. *Jurnal Dinamika Akuntansi dan Bisnis*, 6(2), 121–136. LPPM Unsyiah.

- Handajani, L., Akram, & Rifai, A. (2021). Sustainable Banking and Bank Performance. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Bisnis*, 16(1).
- Hanif, Ningsih, N. W., & Iqbal, F. (2020). Green Banking Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. *Fidusia: Jurnal Ilmiah Keuangan dan Perbankan*, 3(02), 86–99.
- Hariani, P. P. (2021). *Mengenal Dasar-Dasar Perbankan*. Medan: UMSU Press.
- Hasibuan, A. N., Annam, R., & Pd.Nofinawati. (2020). *Audit Bank Syariah*. Jakarta: Kencana.
- Hery. (2019). *Manajemen Perbankan*. Jakarta: Grasindo.
- Hill, C. W. L., & Jones, T. M. (1992). Stakeholder-Agency Theory. *Journal of Management Studies*, 29(2), 131–154.
- Huda, N., & Nasution, M. E. (2009). *Current Issues Lembaga Keuangan Syariah*. Jakarta: Kencana.
- Hutabarat, F. (2020). *Analisis Kinerja Keuangan Perusahaan*. Serang: Desanta Muliavisitama.
- Indrarini, S. (2019). *Nilai Perusahaan Melalui Kualitas Laba (Good Governance dan Kebijakan Perusahaan)*. Surabaya: Scopindo Media Pustaka.
- Iramani, R., Muazaroh, M., & Mongid, A. (2018). Positive contribution of the good corporate governance rating to stability and performance: evidence from Indonesia. *Problems and Perspectives in Management*, 16(2), 1–11.
- Islam, M. T., Kokubu, K., & Nishitani, K. (2021). Corporate social reporting in the banking industry of Bangladesh: a test of legitimacy theory. *Social Responsibility Journal*, 17(2), 198–225.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 305–360.
- Jeris, S. S. (2021). Factors Influencing Bank Profitability in a Developing Economy: Panel Evidence from Bangladesh. *International Journal of Asian Business and Information Management*, 12(3), 333–346.
- Karyani, E., & Obrien, V. V. (2020). Green Banking and Performance: The Role of Foreign and Public Ownership. *Jurnal Dinamika Akuntansi dan Bisnis*, 7(2), 221–234. LPPM Unsyiah.
- Kasmir. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Keasey, K., Thompson, S., & Wright, M. (2005). *Corporate Governance Accountability, Enterprise and International Comparisons*. Inggris: Jhon Wiley & Sons Ltd.
- Khalifaturofi'ah, S. O. (2021). Cost efficiency, innovation and financial

- performance of banks in Indonesia. *Journal of Economic and Administrative Sciences*.
- Khan, H. Z., Bose, S., Sheehy, B., & Quazi, A. (2021). Green Banking Disclosure, Firm Value and The Moderating Role of a Contextual Factor: Evidence from a Distinctive Regulatory Setting. *Business Strategy and the Environment*, (April), 1–20.
- Kiswanto, & Purwanti, A. (2016). Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank Menurut Risk Based Bank Rating Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Pemoderasi Pada Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Indonesia*, 5(1), 15–36.
- Komite Nasional Kebijakan Governance (KNKG). (2011). *Pedoman Umum Good Governance Bisnis Syariah*.
- Kristiani, L. A., & Werastuti, D. N. S. (2020). Pengaruh Kinerja Lingkungan dan Kinerja Sosial terhadap Kinerja Keuangan dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Pemoderasi. *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi) Universitas Pendidikan Ganesha*, 11(3), 487–498.
- Kumar, V., & Bird, R. (2020). Factors influencing the profitability of banks in India and China. *Applied Economics Letters*, 1–5. Routledge.
- Kurniawan, L. L. (2021). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Green Banking Disclosure dengan Mekanisme Kontrol sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ilmiah Wahana Akuntansi*, 16(1), 1–16.
- Kuswara, D. P., Lestari, E. P., & Retnaningsih, T. K. (2019). Determinant of Islamic Banking Profitability in Indonesia. *Jurnal Organisasi dan Manajemen*, 15(1), 36–45.
- Laskowska, A. (2018). Green banking as the prospective dimension of banking in Poland. *Ecological Questions*, 29(1).
- Loen, B., & Ericson, S. (2008). *Manajemen Aktiva Pasiva Bank Devisa*. Jakarta: Grasindo.
- Mahrani, M., & Soewarno, N. (2018). The effect of good corporate governance mechanism and corporate social responsibility on financial performance with earnings management as mediating variable. *Asian Journal of Accounting Research*, 3(1), 41–60.
- Mamun, A. Al, & Rana, M. (2020). Green Banking Practices and Profitability of Commercial Banks in Bangladesh. *IOSR Journal of Economics and Finance (IOSR-JEF)*, 11(5), 10–14.
- Mardiana, P. P. E., & Dianata, A. W. M. (2018). The Effect of Risk Management on Financial Performance with Good Corporate Governance as a Moderation Variable. *Management and Economics Journal (MEC-J)*, 2(3), 257–268.
- Margaretha, F. (2007). *Manajemen Keuangan Bagi Industri Jasa*. Jakarta:

Grasindo.

- Masdupi, E. (2014). Pengaruh Efisiensi Operasional Terhadap Profitabilitas Sektor Perbankan. *Jurnal Kajian Manajemen Bisnis*, 3(1).
- Meutia, I. (2010). The Concept of Social Responsibility Disclosures for Islamic Banks Based on Shari'ah Enterprise Theory, *1*(3), 361–374.
- Meutia, I. (2021). *Menata Pengungkapan CSR Pada Bank Islam (Pendekatan Teori Kritis)*. Yogyakarta: Deepublish.
- Moeljadi. (2021). *Manajemen Keuangan*. Malang: Media Nusa Creative.
- Mohanty, S., & Mahakud, J. (2019). Dynamic Adjustment Towards Target Capital Adequacy Ratio : Evidence from Indian Commercial Banks. *Global Business Review*, 20(3), 757–768.
- Muchtar, E. H. (2021). *Corporate Governance: Konsep dan Implementasinya pada Emiten Saham Syariah*. Indramayu: Adab.
- Mustofa, U. A., Edy, R. N. A. P., Kurniawan, M., & Kholid, M. F. N. (2020). Green Accounting Terhadap CSR pada Bus di Indonesia dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 6(3), 508–520.
- Myers, S. L. (1983). Estimating the Economic Model of Crime: Employment Versus Punishment Effects. *The Quarterly Journal of Economics*, 98(1), 157–166.
- Nasrallah, N., & Khoury, R. El. (2021). Is corporate governance a good predictor of SMEs financial performance? Evidence from developing countries (the case of Lebanon). *Journal of Sustainable Finance & Investment*, 1–31. Taylor & Francis.
- Nazariyah, S., Roni, M., & Kusriani, N. A. R. (2021). Pengaruh Manajemen Risiko Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderating Terhadap Kinerja Keuangan BRI Syariah Periode 2015-2019. *Journal of Islamic Banking*, 2(1), 24–54.
- Nazaruddin, I., & Basuki, A. T. (2015). *Analisis Statistik Dengan SPSS*. Yogyakarta: Danisa Media.
- Neuman, W. L. (2006). *Social Research Methods: Quantitative and Qualitative Approaches* (7th ed.). London: Pearson International Edition.
- Ngatno, Apriatni, E. P., & Youlianto, A. (2021a). Moderating Effects of Corporate Governance Mechanism on the Relation between Capital Structure and Firm Performance. *Cogent Business & Management*, 8(1), 1–22. Cogent.
- Nugraha, M. I., & Yasrie, A. (2021). Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Financing to Deposit Ratio, Biaya Operasional Pendapatan Operasional dan Non-Performing Financing Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Sains Sosio Humaniora*, 5(1), 319–327.

- Öhman, P., & Yazdanfar, D. (2018). Organizational-level profitability determinants in commercial banks : Swedish evidence. *Journal of Economic Studies*, 45(6), 1175–1191.
- Orazalin, N., Mahmood, M., & Lee, K. J. (2016). Corporate governance, financial crises and bank performance : Lessons from top Russian banks. *Corporate Governance : The International Journal of Business in Society*, 15(5), 798–814.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2020). *Laporan Perkembangan Keuangan Syariah Indonesia*.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2021). *Roadmap Keuangan Berkelanjutan Tahap II (2021 – 2025)*.
- Pratiwi, A. (2016). Pengaruh Kualitas Penerapan Good Corporate Governance (GCG) terhadap Kinerja Keuangan pada Bank Umum Syariah di Indonesia (Periode 2010-2015). *Al-Tijary Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam*, 2(1), 55–76.
- Purnamasari, K., & Djuniardi, D. (2021). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Malang: Literasi Nusantara Abadi.
- Putri, S. M., Herman, E., Halim, & Fitri. (2020). Pengaruh Loan to Deposit Ratio, Non Performing Loan, dan Biaya Operasional Pendapatan Operasional terhadap Profitabilitas yang Dimoderasi oleh Good Corporate Governance (Studi Kasus pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode . *JOM FEB UNRI*, 7(2), 1–15.
- Rachman, A. A., & Saudi, M. H. (2021). Green Banking And Profitability (Banks Registered On The Sri-Kehati Index In Indonesia Stock Exchange 2015 - 2019). *Turkish Journal of Computer and Mathematics Education*, 12(8), 473–486.
- Rakhmawati, S., Orbaningsih, D., & Lisa, O. (2021). Pengaruh Kecukupan Modal dan Penyaluran Kredit Terhadap Profitabilitas Dengan Risiko Kredit sebagai Variabel Pemoderasi Pada Perusahaan Bank Perkreditan Rakyat (Bpr) Di Malang Raya Periode 2017-2019. *Riset Akuntansi dan Keuangan*, 4(1), 713–721.
- Ratnasari, T., Surwanti, A., & Pribadi, F. (2021). Implementation of Green Banking and Financial Performance on Commercial Banks in Indonesia. *Recent Developments in Asian Economics International Symposia in Economic Theory and Econometrics*. Emerald Publishing Limited.
- Responsi Bank Indonesia. (2014). Mengawal Green Banking Indonesia dalam Kerangka Pembangunan Berkelanjutan. *Perkumpulan Prakarsa*.
- Rinda, R. T., Avessina, M. J., Kuraesin, E., Fissamawati, F., Maulana, H., Kusumah, A., Farissy, M. Al, et al. (2022). *Pengantar Manajemen Bisnis*. Bandung: Media Sains Indonesia.

- Rizqi, M. N., Hurriyaturohman, Suradi, Rahim, S., Triyani, Y., Doloan, A., Nugroho, H., et al. (2022). *Akuntansi Manajemen (Pendekatan Konseptual)*. Bandung: Media Sains Indonesia.
- Roziq, A., Sumartin, D. P., & Sulistiyo, A. B. (2021). Capital, Efficiency, Non-Performing Financing and Profitability: Sharia Banks in Indonesia. *International Journal of Management (IJM)*, 12(1), 1230–1239.
- Rusmewahni, & S, S. E. J. (2022). *Corporate Social Responsibility Berbasis Kesejahteraan Masyarakat*. Padangsidempuan: Inovasi Pratama Internasional.
- Sayidah, N. (2007). Pengaruh Kualitas Corporate Governance Terhadap Kinerja Perusahaan Publik (Studi Kasus Peringkat 10 Besar CGPI Tahun 2003, 2004, 2005). *Jurnal Akuntansi dan Auditing Indonesia*, 11(1), 1–19.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business* (7th ed.). United Kingdom: John Wiley & Sons Ltd.
- Sharmeen, K., Hasan, R., & Miah, M. D. (2019). Underpinning the benefits of green banking : A comparative study between Islamic and conventional banks in Bangladesh. *Thunderbird International Business Review*, 61(5), 735–744.
- Shaumya, K., & Arulrajah, A. A. (2016). Measuring Green Banking Practices: Evidence from Sri Lanka. *13th International Conference on Business Management (ICBM)*, 999–1023.
- Simatupang, A. L., & Prabowo, T. J. W. (2021). Analisis Rasio Keuangan (CAMEL) terhadap Kinerja Keuangan BPD dengan GCG sebagai Pemoderasi Periode 2017-2019. *Diponegoro Journal of Accounting*, 10(4), 1–14.
- Siregar, E. I. (2021). *Kinerja Keuangan Terhadap Profitabilitas Sub Sektor Konstruksi*. NEM.
- Solimun, Fernandes, Adji A. R., & Nurjannah. (2017). *Metode Statistika, Multivariat, Pemodelan Persamaan Struktural (SEM), dan Pendekatan WarpPLS*. Malang: UB Press.
- Spence, M. (1973). Job Market Signaling. *The Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355–374.
- Sri Sulistyanto. (2008). *Manajemen Laba Teori dan Model Empiris*. Jakarta: Grasindo.
- Suardana, I. B. R., Astawa, I. N. D., & Martini, L. K. B. (2018). Influential Factors towards Return On Assets and Profit Change (Study on all BPR in Bali Province). *International Journal of Social Sciences and Humanities*, 2(1), 105–116.
- Suchman, M. C. (1995). Managing Legitimacy: Strategic and Institutional Approaches. *Academy of Management Review*, 20(3), 571–610.
- Sudarmanto, E., Susanti, E., Revida, E., Pelu, M. F. A., Purba, S., Astuti, A., Purba,

- B., et al. (2021). *Good Corporate Governance*. Yayasan Kita Menulis.
- Sugiyono. (2007). *Metode Penelitian Administrasi*. Bandung: Alfa Beta.
- Sumadi. (2022). *Model Strategi Manajemen Perbankan Syariah dalam Pemberdayaan UMKM di Era New Normal*. Klaten: Lakeisha.
- Surjono. (2018). *Bumi yang Lestari Kajian Literatur dan Empiris Tentang Perencanaan Pembangunan Berkelanjutan Skala Makro-Mikro*. Malang: UB Press.
- Suroso, S. (2022). *Good Corporate Governance*. Pasuruan: Qiara Media.
- Sutedi, A. (2011). *Good Corporate Governance*. Jakarta: Sinar Grafika.
- Syakhrun, M., Amin, A., & Anwar. (2019). Pengaruh CAR, BOPO, NPF dan FDR terhadap Profitabilitas pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Bongaya Journal of Research in Management*, 2(1), 1–10.
- Tangngisalu, J., Hasanuddin, R., & Hala, Y. (2020). Effect of CAR and NPL on ROA : Empirical Study in Indonesia Banks. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(6), 9–18.
- Titin Hartini. (2016). Pengaruh Biaya Operasional Dan Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia. *I-Finance*, 2(1), 20–34.
- Tjondro, D., & Wilopo, R. (2011). Pengaruh Good Corporate Governance (Gcg) Terhadap Profitabilitas dan Kinerja Saham Perusahaan Perbankan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia. *Journal of Business and Banking*, 1(1), 1.
- Trisasmita, R., Haribowo, I., & Ridlwan, H. (2021). Impact of Covid-19 on Financial Performance of Sharia Bank in Indonesia. *Journal of Economics, Finance And Management Studies*, 04(11), 2179–2190.
- Triuwono, I. (2001). Metafora Zakat dan Shari'Ah Enterprise Theory Sebagai Konsep Dasar Dalam Membentuk Akuntansi Syari'Ah. *Jurnal Akuntansi dan Auditing Indonesia*, 5(2), 131–145.
- Triuwono, I. (2015). *Akuntansi Syariah Perspektif, Metodologi dan Teori*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Ulum, I. (2017). *Intellectual Capital: Model Pengukuran, Framework Pengungkapan, dan Kinerja Organisasi*. Malang: UMM Press.
- Umar, A. U. A. Al, & Haryono, S. H. (2022). Kinerja Keuangan Bank Syariah: Perbandingan Studi dari Indonesia, Malaysia, Arab Saudi dan United Emirates Arab. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 6(2), 1830–1840.
- Wrespatiningsih, H. M., & Mahyuni, L. P. (2022). Praktik Green Banking Dalam Memediasi Pengaruh Corporate Social Responsibility terhadap Kinerja Perusahaan Perbankan. *Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia*, 5(1).

- Yadnya, I. D. G. S. A. (2022). *Tanggung Jawab Sosial Dan Lingkungan Perusahaan Tinjauan Terhadap Berbagai Aspek Pendukung*. Bandung: Feniks Muda Sejahtera.
- Yamin, S. (2021). *SMARTPLS 3, AMOS & STATA Olah Data Statistik (Mudah & Praktis)*. Bekasi: Dewangga Energi Internasional.
- Yantiningsih, N. D., Islahuddin, & Musnadi, S. (2016). Pengaruh kualitas penerapan Good Corporate Governance (GCG) terhadap Capital Adequacy Ratio (CAR). *Jurnal Magister Akuntansi Pascasarjana Universitas Syiah Kuala*, 5(1), 79–89.
- Yao, H., Haris, M., & Tariq, G. (2018). Profitability Determinants of Financial Institutions : Evidence from Banks in Pakistan. *International Journal of Financial Studies*, 6(53), 1–28.
- Yuniarti, S. (2013). Peran Perbankan dalam Implementasi Bisnis Hijau dan Pembangunan Keberlanjutan. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, 17(3), 463–472.
- Yusuf, M., & Surjaatmadja, S. (2018). Analysis of Financial Performance on Profitability with Non Performance Financing as Variable Moderation (Study at Sharia Commercial Bank in Indonesia Period 2012-2016). *International Journal of Economics and Financial Issues*, 8(4), 126–132.
- Zuhroh, I., & Amir, F. (2021). *Ekonometrika dengan Software Eviews*. Malang: UMM Press.