

***GREEN BANKING DISCLOSURE* DAN KINERJA KEUANGAN BANK
SYARIAH DI ASEAN DENGAN *FINANCIAL TECHNOLOGY* SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM ILMU AKUNTANSI SYARIAH**

**STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

**DISUSUN OLEH:
FAUJIAH KHAIRUNILLAH
NIM. 21108040062**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2025**

***GREEN BANKING DISCLOSURE* DAN KINERJA KEUANGAN BANK
SYARIAH DI ASEAN DENGAN *FINANCIAL TECHNOLOGY* SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM ILMU AKUNTANSI SYARIAH**

**DISUSUN OLEH:
FAUJIAH KHAIRUNILLAH
NIM. 21108040062**

**DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI:
M. ARSYADI RIDHA, S.E., M.Sc., AK., CA., ACPA.
NIP. 19830419 201503 1 002**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2025**

HALAMAN PENGESAHAN



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-1383/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2025

Tugas Akhir dengan judul : *GREEN BANKING DISCLOSURE* DAN KINERJA KEUANGAN BANK SYARIAH DI
ASEAN DENGAN *FINANCIAL TECHNOLOGY* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : FAUJIAH KHAIRUNILLAH
Nomor Induk Mahasiswa : 21108040062
Telah diujikan pada : Rabu, 20 Agustus 2025
Nilai ujian Tugas Akhir : B+

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

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

M. Arsyadi Ridha, S.E., M.Sc., AK., CA., ACPA.
SIGNED

Valid ID: 68a934b29513e



Penguji I

Rosyid Nur Anggara Putra, SPd., M.Si.
SIGNED

Valid ID: 68a81b6a36859



Penguji II

Galuh Tri Pambekti, S.E.I., M.E.K
SIGNED

Valid ID: 68a82c622709f



Yogyakarta, 20 Agustus 2025
UIN Sunan Kalijaga

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

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

Valid ID: 68abc00178077

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Faujiah Khairunillah

Kepada,

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di – Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka saya selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Faujiah Khairunillah

NIM : 21108040062

Judul Skripsi : **"GREEN BANKING DISCLOSURE DAN KINERJA KEUANGAN BANK SYARIAH DI ASEAN DENGAN FINANCIAL TECHNOLOGY SEBAGAI VARIABEL MODERASI"**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Perbankan Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini saya mengharap agar skripsi tersebut diatas dapat segera dimunaqosahkan. Atas perhatiannya saya ucapkan terimakasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 04 Agustus 2025

Pembimbing,

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

M. Arsyadi Ridha, S.E., M.Sc., AK., CA., ACPA
NIP. 19830419 201503 1 002

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

Assalamu'alaikum Wr.Wb

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Faujiah Khairunillah

NIM : 21108040062

Jurusan/Program Studi : Akuntansi Syariah

Menyatakan bahwa skripsi saya yang berjudul "*Green Banking Disclosure dan Kinerja Keuangan Bank Syariah di ASEAN dengan Financial Technology sebagai Variabel Moderasi*" adalah benar-benar merupakan penyusunan hasil karya sendiri, bukan duplikat atau saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebutkan dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terjadi penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Dengan surat pernyataan ini saya buat agar dimaklumi.

Yogyakarta, 04 Agustus 2025

Hormat Penulis,



Faujiah Khairunillah

NIM. 21108040062

STATE ISLAMIC UNIVERS
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai *Civitas* akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Faujiah Khairunillah
NIM : 21108040062
Program Studi : Akuntansi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*non-exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul: "***Green Banking Disclosure dan Kinerja Keuangan Bank Syariah di ASEAN dengan Financial Technology 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 pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 04 Agustus 2025

Hormat Penulis,



Faujiah Khairunillah
NIM. 21108040062

HALAMAN MOTTO

“Maka, ingatlah kepada-Ku, Aku pun akan ingat kepadamu. Bersyukurlah kepada-Ku dan janganlah kamu ingkar kepada-Ku”

-Q.S Al-Baqarah: 152-

“Dibalik setiap langkah, ada doa ibu yang diam-diam mengetuk langit dan doa ayah yang diam-diam menguatkan hati. Maka pulanglah dengan gelar itu sebagai hadiah ketulusan hati orang tuamu”

-Ami Marssy-

“You never know what’s to come, that’s the beauty of life. If everything happened the way we wished, the way we planned, we would miss out on the best parts, the unexpected pleasures”

-Chanel Cleeton-

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Kepada Bapak Alamsyah dan Ibu Sri Wahyuningsih

Dengan penuh rasa syukur skripsi ini saya persembahkan untuk kedua orang tua saya tercinta. Terima kasih untuk doa yang selalu di panjatkan, dukungan yang selalu diberikan, motivasi yang membangun, rasa percaya, dan cinta yang tulus. Terima kasih juga telah memberikan dukungan moral maupun material untuk menemani langkah menggapai cita-cita.

Kepada Program Studi Akuntansi Syariah

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Univesrsitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta



PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

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

A. Kosonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā ^ʿ	B	Be
ث	Tā ^ʿ	T	Te
د	Šā ^ʿ	š	es (dengan titik diatas)
ج	Jīm	J	Je
ح	Ḥā ^ʿ	ḥ	ha (dengan titik bawah)
خ	Khā ^ʿ	Kh	ka dan ha
د	Dāl	D	De
ذ	Žal	Ž	zet (dengan titik di atas)
ز	Rā ^ʿ	R	Er
ش	Zāi	Z	zet
س	Sīn	S	Es
س	Syīn	Sy	es dan ye
ص	Šād	š	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā ^ʿ	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓā ^ʿ	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	„Ain	‘	koma dibalik diatas
غ	Gain	G	Ge
ف	Fā ^ʿ	F	Ef
ق	Qāf	Q	Qi

ك	Kāf	K	Ka
ل	Lām	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wāwu	W	W
هـ	Hā	H	Ha
ء	Hamzah	`	Apostrof
ي	Yā	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* ditulis Rangkap

هَخَعْدَدَة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عَدَد	Ditulis	'iddah

C. Tā' marbūtah

Semua *tāmarbūtah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada ditengah 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.

حِكْمَات	Ditulis	<i>Hikmah</i>
عِلَلَات	Ditulis	'illah
كَسَاهَتِ الْوَلِيَاء	Ditulis	<i>Karāmah al-auliya'</i>

D. Vocal Pendek dan Penerapannya

----َ---	Fathah	Ditulis	<i>A</i>
---,---	Kasrah	Ditulis	<i>i</i>
----_---	Dammah	Ditulis	<i>u</i>
مَفْع	Fathah	Ditulis	<i>fa'ala</i>
ذَكَر	Kasrah	Ditulis	<i>zūkira</i>

رهب'ي	Ḍammah	Ditulis	<i>yaḥhabu</i>
-------	--------	---------	----------------

E. Vocal Panjang

1. Fathāh + alif	Ditulis	<i>ā</i>
خبهية	Ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. Fathāh + yā" mati	Ditulis	<i>ā</i>
تسي	Ditulis	<i>tansā</i>
3. Kasrah + yā" mati	Ditulis	<i>ī</i>
كريم	Ditulis	<i>karīm</i>
4. Ḍammah + wāwu mati	Ditulis	<i>ū</i>
فروض	Ditulis	<i>furūd</i>

F. Vocal Rangkap

1. Fathāh + yā" mati	Ditulis	<i>ai</i>
بيكم	Ditulis	<i>bainakum</i>
2. Ḍammah + wāwu mati	Ditulis	<i>au</i>
قول	Ditulis	<i>qaul</i>

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

أ انتم	Ditulis	<i>a'antum</i>
أعدت	Ditulis	<i>u'iddat</i>
ننه شكر تم	Ditulis	<i>la'insyakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

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

انقرآن	Ditulis	<i>Al-Qur' ān</i>
القياس	Ditulis	<i>Al-Qiyās</i>

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

السَّمَاءُ	Ditulis	<i>As-Samā</i>
الْشَّمْسُ	Ditulis	<i>Asy-Syams</i>

I. Penulisan kata-kata dalam rangkaian kalimat

Ditulis menurut atau pengucapannya.

ذَوِي الْفُرُوضِ	Ditulis	<i>Zawial-furūd</i>
أَهْلُ السُّنَّةِ	Ditulis	<i>Ahlas-sunnah</i>

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Alhamdulillahirabbil'alamin, segala puji bagi Allah *Subhanahu Wa Ta'ala* yang telah memberikan rahmat, taufiq hidayah serta inayah-Nya sehingga pada kesempatan ini penulis dapat menyelesaikan skripsi atau tugas akhir ini dengan sebaik-baiknya. Shalawat serta salam tidak lupa penulis panjatkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW. Semoga kita termasuk golongan umatnya dan mendapatkan Syafaatnya di *yaumul qiyamah*. *Aamiin*.

Dalam penyusunan skripsi ini, tidak terlepas dari bantuan dan bimbingan berbagai pihak. Untuk itu, pada kesempatan kali ini dengan kerendahan hati, penulis bermaksud menyampaikan ucapan terimakasih kepada pihak-pihak yang telah ikut berperan dalam penyusunan skripsi ini, khususnya kepada:

1. Prof. Noorhaidi Hasan, S.Ag., M.A., M.Phil., selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
2. Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, SE., M.Si., K.CA., ACPA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
3. Sofyan Hadinata, S.E., M.Sc., Ak., CA. selaku ketua Program Studi Akuntansi Syariah.
4. Yayu Putri Senjani, Se., M.Sc., ACPA., CATr dan Galuh Tri Pambekti, S.E.I, M.E.K., selaku dosen pembimbing akademik yang telah membimbing saya dari awal proses perkuliahan hingga akhir perkuliahan.
5. M. Arsyadi Ridha , S.E., M.Sc., AK., CA., ACPA., selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan banyak bimbingan, arahan, kritik, dan saran serta motivasi kepada penulis dalam proses penyempurnaan skripsi ini.
6. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam khususnya dosen program studi Akuntansi Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
7. Seluruh pegawai staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

8. Ayahanda Alamsyah dan Ibunda Sri Wahyuningsih selaku kedua orang tua penulis yang selalu memberikan dukungan dan doa yang tiada henti. Terima kasih atas perjuangan dan pengorbanan yang diberikan selama ini sehingga mampu menghantarkan penulis sampai pada titik ini.
9. Saudara kandung Nur Inayah yang telah memberikan dukungan dan doa kepada penulis selama masa perkuliahan.
10. Sepupu Intan Putriani yang senantiasa memberikan motivasi dan semangat kepada penulis untuk menyelesaikan penelitian ini.
11. Keluarga dan Tetangga di NTB yang senantiasa memberikan dukungan kepada penulis.
12. Ika Elfiana, Anjelina Isnaini, dan Novi Merry Yanti selaku sahabat penulis yang senantiasa menemani dalam keadaan sulit dan senang serta selalu mendengarkan curahan hati penulis di masa perkuliahan.
13. Rizqo Shuhbatus Sholihah selaku sahabat dan patner skripsi penulis yang selalu memberikan dukungan serta arahan kepada penulis dalam penyusunan skripsi.
14. Sahabat penulis di bangku perkuliahan yang selalu kebersamai yaitu Zahra, Faza, Hamidah, Novel, Umro, Anggi, Linlin, dan Nailil yang telah memberikan dukungan dan semangat sampai pada tahap akhir ini.
15. Sahabat semasa SMA penulis yang selalu kebersamai yaitu Ega, Lilis, Fatun, Lidya, Yanti, dan Annisa yang telah memberikan dukungan dan semangat kepada penulis untuk menyelesaikan perkuliahan agar dapat kembali pulang ke kampung halaman.
16. Teruntuk kelompok KKN 132 Karang Gunung yaitu Fatin, Citra, Fina, Tania, Agim, Barokat, Asykar, Kukuh, Lutfi, dan Nadhip terima kasih atas dukungan, kekeluargaan, pengalaman, dan kenangan yang berharga yang akan selalu penulis ingat.
17. Seluruh teman-teman program studi Akuntansi Syari'ah angkatan 2021 yang telah kebersamai proses penulis di perkuliahan.

Semoga Allah SWT senantiasa membalas semua kebaikan mereka dengan nikmat yang lebih berkat dan sempurna. Akhir kata, penulis menyadari bahwa penelitian ini masih memiliki banyak kekurangan dan jauh dari kata sempurna. Maka dari itu, kritik dan saran serta perkembangan penelitian ini sangat diharapkan demi kesempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak. Aamiin.

Yogyakarta, 04 Agustus 2025

Hormat Saya,



Faujiah Khairunillah



DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iv
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....	v
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vi
HALAMAN MOTTO	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN	ix
KATA PENGANTAR.....	xiii
DAFTAR ISI.....	xvi
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR	xix
ABSTRAK	xx
ABSTRACT	xxi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian.....	9
D. Manfaat Penelitian	9
E. Sistematika Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
A. Landasan Teori	13
B. Kajian Pustaka.....	25
C. Pengembangan Hipotesis	28
D. Kerangka Pemikiran.....	32
BAB III METODE PENELITIAN	33
A. Jenis Penelitian.....	33
B. Definisi Operasional Variabel	33
1. Variabel Dependen (Y).....	33
2. Variabel Independen (X)	34
3. Variabel Kontrol (K)	35

4. Variabel Moderasi (Z)	36
C. Populasi dan Sample	37
1. Populasi	37
2. Sampel	37
D. Sumber dan Teknik Pengumpulan Data	38
E. Teknik Analisis Data	38
1. Uji Statistik Deskriptif	38
2. Model Regresi Data Panel	39
3. Pemilihan Model Regresi Data Panel	40
4. Uji Asumsi Klasik	42
5. Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)	43
6. Uji Hipotesis	46
BAB IV PEMBAHASAN	48
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	48
B. Analisis dan Pembahasan	49
1. Analisis Statistik Deskriptif	49
2. Uji Pemilihan model	52
3. Uji Asumsi Klasik	53
4. Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)	56
5. Uji Hipotesis	59
6. Pembahasan	63
BAB V PENUTUP	67
A. Kesimpulan	67
B. Keterbatasan	67
C. Saran	68
DAFTAR PUSTAKA	69
LAMPIRAN	76
<i>CURICULUM VITAE</i> (CV)	83

DAFTAR TABEL

Tabel III. 1 Index Green Banking Disclosure	34
Tabel IV. 1 Hasil Seleksi Sampel	48
Tabel IV. 2 Bank Syariah di ASEAN	48
Tabel IV. 3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	50
Tabel IV. 4 Hasil Uji Chow	52
Tabel IV. 5 Hasil Uji Hausman.....	53
Tabel IV. 6 Hasil Uji Multikolinearitas	54
Tabel IV. 7 Hasil Uji Model 1	56
Tabel IV. 8 Hasil Uji Model 2	57
Tabel IV. 9 Hasil Uji Model 1	59
Tabel IV. 10 Hasil Uji Model 2	60
Tabel IV. 11 Hasil Uji F.....	62
Tabel IV. 12 Hasil Uji Koefisien Determinasi R^2	62
Lampiran 1. 1 Hasil Tabulasi Data Penelitian.....	76
Lampiran 1. 2 Statistik Deskriptif.....	79
Lampiran 1. 3 Hasil Uji Chow	80
Lampiran 1. 4 Hasil Uji Hausman	80
Lampiran 1. 5 Hasil Uji Multikolinearitas	80
Lampiran 1. 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	80
Lampiran 1. 7 Hasil Uji MRA Model 1	81
Lampiran 1. 8 Hasil Uji MRA Model 2	81
Lampiran 1. 9 Hasil Uji F	82
Lampiran 1. 10 Hasil Uji Determinasi	82

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	32
Gambar 4. 1 Grafik Residual	55



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *green banking disclosure* terhadap kinerja keuangan dimoderasi dengan *financial technology* pada bank syariah di ASEAN tahun 2020-2024. Jenis penelitian merupakan penelitian kuantitatif dan menggunakan data sekunder. Dari *purposive sampling* diperoleh sebanyak 30 bank syariah. Teknik analisis data yang digunakan *Moderated Regression Analysis* (MRA) dengan alat uji E-views 12. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *green banking disclosure* berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja keuangan dan *financial technology* mampu memoderasi atau memperkuat pengaruh *green banking disclosure* terhadap kinerja keuangan bank syariah di ASEAN.

Kata kunci: *green banking disclosure*, kinerja keuangan, *financial technology*, bank syariah, ASEAN



ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of green banking disclosure on financial performance, moderated by financial technology, in Islamic banks in ASEAN between 2020 and 2024. This study is quantitative and uses secondary data. Thirty Islamic banks were selected through purposive sampling. The data analysis technique used was Moderated Regression Analysis (MRA) with the E-views 12 test tool. The results show that green banking disclosure has a significant positive effect on financial performance, and financial technology can moderate or strengthen the effect of green banking disclosure on the financial performance of Islamic banks in ASEAN.

Keywords: *green banking disclosure, financial performance, financial technology, Islamic banks, ASEAN*



BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Kinerja keuangan merupakan indikator utama dalam menilai pertumbuhan, daya saing, dan kelangsungan hidup perusahaan (Hussain *et al.*, 2023). Kinerja keuangan didefinisikan sebagai kemampuan bisnis untuk mencapai serangkaian tujuan keuangan seperti profitabilitas, likuiditas, dan sebagainya (Prommee *et al.*, 2023). Bank syariah kini semakin berkembang di kawasan ASEAN (Lee, 2020). Berbagai tantangan eksternal dan internal yang dapat memengaruhi profitabilitas serta stabilitas perbankan syariah di ASEAN, walaupun pertumbuhan perbankan syariah di wilayah ini cukup signifikan, di mana Malaysia dan Indonesia menjadi dua negara dengan pangsa pasar terbesar (Park & Kim, 2020).

Industri perbankan syariah di kawasan ASEAN menunjukkan tren pertumbuhan aset yang signifikan, diperkirakan menembus USD 1 triliun pada 2026 (Cornell & Shapiro, 2021). Meskipun demikian, capaian pertumbuhan tersebut tidak selalu sejalan dengan peningkatan profitabilitas, khususnya jika dilihat melalui indikator *Return on Equity* (ROE) yang mengukur sejauh mana modal pemegang saham mampu menghasilkan laba (Siska, 2022). Beberapa studi menemukan bahwa kinerja bank syariah di ASEAN masih menghadapi tantangan dalam menjaga efisiensi modal (Ellahi *et al.*, 2023). Di Indonesia, ROE masih fluktuatif karena dipengaruhi oleh tingginya biaya operasional serta keterbatasan diversifikasi portofolio pembiayaan (Ofori *et al.*, 2025).

Penelitian sebelumnya juga menunjukkan bahwa faktor seperti risiko pembiayaan (NPF), likuiditas (FDR), dan efisiensi operasional (BOPO) berdampak signifikan pada penurunan ROE bank syariah di kawasan ini (Gwatiringa, 2020). Dalam konteks komparasi, bank syariah Malaysia cenderung memiliki ROE yang lebih tinggi dibandingkan Indonesia, karena skala pasar yang lebih matang, dukungan regulasi yang lebih kuat, serta penerapan model intermediasi berbasis nilai (*Value-based Intermediation/VBI*) (Carlos Teixeira *et al.*, 2021). Sebaliknya, bank syariah di Indonesia dan Brunei masih menghadapi tantangan likuiditas dan biaya operasional tinggi yang menekan profitabilitas ekuitas (Xu *et al.*, 2024). Oleh karena itu, pentingnya strategi dan pemahaman terhadap pemangku kepentingan, terutama mengingat fungsi bank sebagai lembaga keuangan yang mengelola dana nasabah dan berinteraksi langsung dengan masyarakat dalam operasionalnya (Deliyani *et al.*, 2023).

Selain bank yang memiliki kepentingan dengan kinerja keuangan, para pemangku kepentingan juga memerlukan pengukuran kinerja keuangan bank untuk menilai kondisi bank dan tingkat keberhasilan bank dalam kegiatan operasionalnya sebelum mengambil keputusan untuk menggunakan layanan perbankan dan melakukan investasi (Istan, 2024). Oleh karena itu, pemangku kepentingan mampu mempengaruhi kinerja keuangan bank (Siska, 2022). Menurut Khan *et al.*, (2021) mengungkapkan bahwa pemangku kepentingan pada perbankan tidak hanya investor tetapi juga meliputi karyawan, regulator, konsumen, media, pemerintah, pemasok, kelompok kepentingan, dan

masyarakat. Dengan definisi tersebut memperjelas bahwa *stakeholder* memiliki kekuatan yang mampu mendorong dan menekan perbankan untuk memenuhi kebutuhan dari pemangku kepentingan (Gunawan *et al.*, 2022).

Stakeholder dengan banyaknya isu lingkungan global yang mengkhawatirkan mulai menilai kinerja keuangan bank yang baik tidak hanya dari laba yang dihasilkan bank akan tetapi juga dari keterkaitan dan kontribusi perbankan terhadap lingkungan (Putri *et al.*, 2022). Tuntutan dan tekanan ini semakin relevan di tengah meningkatnya kekhawatiran terhadap krisis iklim, pemanasan global, dan kerusakan lingkungan hidup (Ardianto *et al.*, 2024). ASEAN diprediksi akan mengalami lebih banyak kerugian ekonomi akibat perubahan iklim dibandingkan kawasan lain, dengan penurunan PDB kawasan sebesar 11% pada tahun 2020 (ASEAN Working Committee on Capital Market Development, 2020)¹

Bank memainkan peran penting dalam ekonomi global, berfungsi sebagai lembaga intermediasi keuangan dan memengaruhi aliran modal (Aracil *et al.*, 2021). Hal ini dikarenakan bank berperan sebagai fasilitator dana bagi operasi industrialisasi yang dapat berdampak negatif terhadap lingkungan (Sun *et al.*, 2020). Menurut *International Forests & Finance Coalition*, 15 bank dari Indonesia, Jepang, Malaysia, Tiongkok, Kanada, Inggris, dan Prancis menyediakan dana bagi 23 perusahaan di tiga kawasan tropis Asia Tenggara,

¹ ASEAN Working Committee on Capital Market Development, (2020). *Report on Promoting Sustainable Finance in ASEAN*. <https://asean.org/wp-content/uploads/2022/09/Report-on-Promoting-Sustainable-Finance-in-ASEAN-for-AFCDM-AFMGM.pdf> (diakses 20/12/2024)

Afrika Tengah dan Barat, serta Amerika Latin yang berisiko mengalami deforestasi, pencemaran air, dan pelanggaran hak asasi manusia selama tahun 2016-2021². Salah satunya adalah pembiayaan oleh bank mandiri pada PT Petrosea Tbk, yaitu perusahaan pertambangan di Indonesia yang berisiko merusak lingkungan (Handajani *et al.*, 2019).

Tingginya permintaan para pemangku kepentingan pada perbankan untuk ikut berkontribusi terhadap lingkungan sangat mempengaruhi kinerja keuangan bank dalam hal operasional, pembiayaan, dan investasi (Zhong & Kan, 2023). Keterlibatan perbankan dan pemangku kepentingan dalam aktivitas yang ramah lingkungan akan menciptakan nilai keberlanjutan jangka panjang (Gomez-Trujillo *et al.*, 2020). Oleh karena itu, sebagai tanggapan untuk mendukung pembangunan berkelanjutan, beberapa kebijakan dan pedoman telah diterbitkan oleh menteri keuangan dan gubernur bank sentral di berbagai negara, termasuk ASEAN yang mendukung bank untuk menerapkan praktik perbankan hijau dan memberikan pengungkapan perbankan hijau (WWF, 2019). Integrasi praktik berkelanjutan ke dalam industri perbankan juga telah mengarah pada pengembangan perbankan hijau, di mana bank secara aktif mempromosikan produk dan layanan yang ramah lingkungan (Cosma *et al.*, 2023).

² Walhi (2022, 12 April). *Banks Provided USD 37.7 Billion in Funds to Mining Companies which Cause Environmental Damage and Human Rights Violations.*
<https://forestsandfinance.org/news/banks-injected> (diakses 20/12/2024)

Terciptanya perbankan hijau merupakan bentuk dukungan terciptanya pembangunan berkelanjutan serta solusi terhadap isu kerusakan iklim global (Yip & Bocken, 2018). Mengingat semakin pentingnya perbankan hijau, bank syariah menjadi semakin relevan untuk mengadopsi praktik-praktik yang selaras dengan prinsip-prinsip syariah dan standar keberlanjutan global (Tabash *et al.*, 2022). Bank syariah memainkan peran penting dalam membentuk lanskap keuangan (Kamla & Haque, 2019). Potensi sinergi keberlanjutan lingkungan dalam kerangka perbankan tertentu telah dieksplorasi dengan mengintegrasikan perbankan hijau dengan praktik perbankan syariah (Sehen Issa *et al.*, 2022). Tidak seperti perbankan konvensional, perbankan syariah beroperasi berdasarkan prinsip-prinsip hukum syariah, yang menekankan praktik-praktik yang etis dan bertanggung jawab secara sosial (Panwar *et al.*, 2024).

Konsep perbankan hijau sangat sesuai dengan bank syariah, karena sejalan dengan prinsip-prinsip syariah tentang pengelolaan lingkungan, keadilan, dan penggunaan sumber daya secara bertanggung jawab (Li *et al.*, 2022). Dengan menyelaraskan praktik perbankan dengan tujuan lingkungan, perbankan hijau berpotensi mendorong hasil lingkungan yang positif, meningkatkan keberlanjutan (Al-Roubaie, 2019). Dan juga berkontribusi pada pengembangan model bisnis berkelanjutan yang baru bagi bank syariah (Permatasari *et al.*, 2024). Penelitian yang dilakukan oleh Do *et al.*, (2023) mengungkapkan bahwa praktik perbankan hijau tidak hanya bank yang membantu mencegah pencemaran lingkungan, tetapi juga mendorong industri lain untuk melindungi lingkungan yang dilakukan melalui pembiayaan hijau.

Salah satu contohnya yaitu CIMB Islamic Bank Malaysia yang menyediakan pembiayaan hijau dari konservasi lingkungan, energi terbarukan, transisi UMKM, gedung ramah lingkungan serta infrastruktur hijau dalam pembangunan berkelanjutan.

Perbankan hijau sangat penting dalam mempromosikan pembangunan berkelanjutan dengan mengintegrasikan pertimbangan lingkungan ke dalam operasi perbankan dan proses pengambilan keputusan (Gulzar et al., 2024). Oleh karena itu, penting bagi sebuah bank untuk menciptakan transparansi, memperkuat reputasi, dan meningkatkan kepercayaan public dengan melakukan pengungkapan pada aktivitas perbankan hijau mereka (Gangi et al., 2019). Dalam praktiknya, bank perlu mengungkapkan perbankan hijau (*green banking disclosure*) yang diharapkan dapat mengurangi asimetri informasi antara bank dan pemangku kepentingan serta menjadi sarana komunikasi strategis yang menggambarkan dan mencerminkan komitmen bank terhadap keberlanjutan (Khan et al., 2021). Pengungkapan ini memberikan informasi penting kepada para pemangku kepentingan tentang komitmen bank terhadap lingkungan dan keberlanjutan, yang dapat memengaruhi persepsi dan kepercayaan investor, nasabah, dan masyarakat (Zhou et al., 2021).

Oleh karena itu, berdasarkan penelitian terdahulu, masih sedikit yang meneliti pengaruh *green banking disclosure* terhadap kinerja keuangan bank dan beberapa hasilnya tidak konsisten. Penelitian yang dilakukan oleh Khan et al., (2021) menunjukkan bahwa melalui pengungkapan inisiatif perbankan hijau, bank dapat membangun citra perusahaan yang kuat sehingga mampu

mempengaruhi kinerja keuangan bank. Penelitian juga dilakukan Winarto *et al.*, (2021) menemukan bahwa pengungkapan perbankan hijau sangat penting bagi kegiatan operasional perusahaan, yang menunjukkan bahwa praktik lingkungan hijau dan pembangunan keberlanjutan sangat penting bagi strategi, operasi, dan kinerja bank. Demikian juga penelitian yang dilakukan Gangi *et al.*, (2019) menekankan pengaruh positif praktik pengungkapan perbankan hijau terhadap persepsi publik dan reputasi perusahaan. Penelitian oleh Buallay, (2019) menemukan bahwa pengungkapan perbankan hijau dapat memperkuat posisi pasar bank dan meningkatkan profitabilitas jangka panjang.

Meskipun demikian, beberapa penelitian telah memberikan bukti mengenai dampak negatif dari perbankan hijau dan menyatakan bahwa ketika perusahaan secara aktif berpartisipasi dalam inisiatif perbankan hijau, hal tersebut akan meningkatkan biaya operasional (Wijayanti & Dondoan, 2022). Penelitian Zaman & Ellili, (2022) menemukan bahwa kinerja keuangan bank tidak terpengaruh oleh pengungkapan isu lingkungan karena bank membutuhkan biaya tambahan untuk memberikan informasi terkait isu lingkungan yang dapat mengurangi profitabilitas bank. Dan berbagai hasil penelitian menunjukkan dampak yang tidak pasti dari pengungkapan perbankan hijau terhadap kinerja keuangan bank, sehingga memerlukan penelitian lebih lanjut untuk memahami hubungan ini lebih jauh.

Di sisi yang lain, ada beberapa penelitian yang menunjukkan bahwa *financial technology* berpengaruh terhadap kinerja keuangan bank (Alghadi, 2024; Kayed *et al.*, 2025; Yударuddin, 2023). Hal ini dikarenakan negara di

seluruh dunia saat ini berada dalam era perkembangan teknologi, di mana tren digitalisasi diterapkan di berbagai industri (Zhai *et al.*, 2022). Terutama dalam bidang keuangan, yang terus didorong oleh kemajuan teknologi informasi dan komunikasi (Chen *et al.*, 2022). Hal ini mendorong inovasi keuangan, mengubah banyak layanan dan produk keuangan (Thakor, 2020).

Selama beberapa tahun terakhir, *financial technology* tetap menjadi sektor keuangan dan teknologi dengan tingkat pertumbuhan tercepat (Alnsour, 2023). *Financial technology* merupakan bentuk inovasi dalam sektor keuangan yang tidak memerlukan penggunaan uang tunai, melainkan mengubahnya menjadi bentuk digital agar lebih efektif dan efisien (Hussain *et al.*, 2023). Investasi global dalam teknologi keuangan meningkat pesat, dari \$1 miliar pada tahun 2008 menjadi \$247 miliar pada periode awal tahun 2023 (Kayed *et al.*, 2025). Dengan adanya implementasi *financial technology* pada bank diduga dapat mendorong efisien *green banking* untuk memperhatikan isu keberlanjutan lingkungan dan iklim global serta dapat meningkatkan profitabilitas bank.

Penelitian ini memiliki beberapa pembaharuan. Pertama, penelitian ini menguji pengaruh *financial technology* sebagai variabel moderasi dalam hubungan antara *green banking disclosure* dan kinerja keuangan. Penambahan variabel moderasi ini dikarenakan masih terdapat inkonsistensi hasil penelitian tentang pengaruh *green banking disclosure* terhadap kinerja keuangan bank syariah. Kedua, penelitian ini menggunakan sampel bank syariah yang terdapat di ASEAN pada periode 2020-2024. Berdasarkan uraian latar belakang di atas, maka judul penelitian ini adalah **“Pengaruh *Green Banking Disclosure***

terhadap Kinerja Keuangan Bank Syariah di ASEAN dengan *Financial Technology* sebagai Variabel Moderasi”.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang di atas maka rumusan masalah dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Apakah *green banking disclosure* berpengaruh terhadap kinerja keuangan bank syariah di ASEAN?
2. Apakah *financial technology* dapat memoderasi pengaruh *green banking disclosure* terhadap kinerja keuangan bank syariah di ASEAN?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dijelaskan, maka tujuan penelitian ini dapat diuraikan sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui adakah pengaruh *green banking disclosure* terhadap kinerja keuangan bank syariah di ASEAN pada periode 2020-2024.
2. Untuk mengetahui adakah pengaruh *financial technology* memoderasi hubungan *green banking disclosure* terhadap kinerja keuangan bank syariah di ASEAN pada periode 2020-2024.

D. Manfaat Penelitian

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat yaitu sebagai berikut:

1. Bagi Akademisi

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi pemikiran dan memperluas pengetahuan mengenai *green banking disclosure* dan *financial technology* yang dapat mempengaruhi kinerja keuangan. Penelitian ini juga diharapkan dapat menjadi rujukan untuk penelitian selanjutnya.

2. Bagi Perbankan

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi dan sumber informasi yang bermanfaat bagi bank syariah untuk ikut andil terhadap keberlanjutan lingkungan dan iklim melalui produk dan layanan yang ditawarkan serta berinovasi dalam mengembangkan produk-produk perbankan di era digital.

3. Bagi Penulis

Penelitian ini dapat memperluas wawasan dan pemahaman mengenai pengaruh *green banking disclosure* dan *financial technology* yang dapat mempengaruhi kinerja keuangan.

E. Sistematika Penelitian

Sistematika pembahasan dalam penelitian ini dijelaskan dalam lima bagian, antara lain:

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini memuat latar belakang permasalahan yang menjadi landasan penelitian, rumusan masalah, tujuan, manfaat dan sistematika penulisan. Latar belakang menguraikan garis besar masalah yang akan diteliti, pentingnya penelitian ini,

dan kontribusi peneliti. Selain itu, rumusan masalah relevan dengan masalah pokok penelitian, tujuan dan manfaat penelitian yang menjadi harapan peneliti dan disertai sistematika pembahasan penelitian.

BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA

Bab ini memuat tentang literatur review yang berguna untuk memperkuat kajian teori, kemudian penjelasan dari penelitian sebelumnya sebagai dasar dan bahan acuan dalam penelitian ini dan pengembangan hipotesis yang berguna untuk menjelaskan tujuan penelitian dan membantu agar berfikir secara logis. Pengembangan hipotesis yang dirumuskan berdasarkan kajian teori dan literatur review merupakan hasil analisis sementara dari permasalahan yang ada.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini memuat tentang metode penelitian mengenai desain penelitian dan alat uji penelitian yang digunakan, serta populasi dan sampel penelitian, teknik pengumpulan data.

Pada bab ini juga menjelaskan mengenai definisi operasional variabel dalam penelitian, memungkinkan pengukuran dan pengamatan yang lebih spesifik dan teknik analisis data yang digunakan untuk menguji hipotesis yang diajukan termasuk berbagai jenis pengujian yang dilakukan. Fokusnya adalah

pada teknik statistik yang diterapkan untuk mengolah data dan menguji kebenaran hipotesis penelitian.

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

Bab ini memuat hasil serta pembahasan dari pengujian data yang telah diproses dan terdapat uraian mengenai objek penelitian, hasil analisis yang telah dilakukan, serta pembahasan mendalam terkait hasil penelitian secara menyeluruh untuk memberi pemahaman lebih tentang konteks dan signifikasi temuan yang ditemukan.

BAB V PENUTUP

Bab terakhir ini menguraikan simpulan yang dapat diambil dari hasil analisis dan pengujian hipotesis yang telah dilakukan pada bab sebelumnya. Selain itu, bab ini juga menyajikan keterbatasan penelitian dan beberapa saran yang dapat berguna bagi peneliti selanjutnya dan pihak-pihak yang tertarik dengan topik yang diteliti. Kesimpulan tersebut membantu merangkum temuan utama penelitian dan menyoroti implikasi dan signifikansinya, sementara keterbatasan dan saran memberikan arah bagi penelitian masa depan atau tindakan yang dapat diambil berdasarkan hasil penelitian tersebut.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana *green banking disclosure* mempengaruhi kinerja keuangan dengan *bank age* sebagai variabel kontrol dan *financial technology* sebagai variabel moderasi yang diteliti pada bank syariah di ASEAN periode 2020-2024. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *green banking disclosure* berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan. Hasil *bank age* sebagai variabel kontrol berdampak signifikan negatif terhadap kinerja keuangan. Kemudian, hasil pengujian moderasi menunjukkan bahwa *financial technology* dapat memoderasi hubungan *green banking disclosure* terhadap kinerja keuangan.

B. Keterbatasan

Beberapa keterbatasan penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Penelitian ini hanya menggunakan satu variabel independen, yaitu *green banking disclosure* dan satu variabel kontrol, yaitu *bank age* serta satu variabel moderasi, yaitu *financial technology*. Penelitian ini berfokus hanya berfokus pada pengungkapan dan teknologi sehingga kurang memberi pemahaman tentang faktor lain yang berpotensi mempengaruhi kinerja keuangan bank.
2. Penelitian ini hanya menggunakan ROE sebagai pengukur kinerja keuangan bank, sehingga kurang memberi penjelasan mengenai pengukuran lainnya.

3. Penelitian ini hanya berfokus pada bank syariah di ASEAN, sehingga tidak dapat di terapkan secara umum pada sektor lain.
4. Beberapa bank syariah di ASEAN tidak mempublikasikan *financial statement*, *sustainability report*, dan *annual report* secara lengkap pada tahun-tahun tertentu.
5. Penelitian ini hanya menggunakan data dengan rentang waktu lima tahun, yaitu dari tahun 2020 sampai 2024.

C. Saran

Berdasarkan keterbatasan yang sudah dijelaskan, maka peneliti memberikan beberapa saran agar dapat menjadi bahan pertimbangan dan masukan untuk penelitian selanjutnya, diantaranya:

1. Peneliti selanjutnya diharapkan dapat menambah variabel lain yang dapat mempengaruhi kinerja keuangan bank.
2. Peneliti selanjutnya diharapkan dapat menggunakan dan menambah pengukuran lainnya untuk mengukur kinerja keuangan, seperti *Return on Asset*, *Net Profit Margin*, dan *Gross Profit Margin*.
3. Peneliti selanjutnya diharapkan dapat menggunakan sampel penelitian yang lebih luas pada jenis bank lainnya dan di negara lain serta memperpanjang dan memperbarui periode penelitian agar memperoleh hasil yang menyeluruh dan terbaru.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdi, Y., Li, X., & Càmara-Turull, X. (2022). Exploring the impact of sustainability (ESG) disclosure on firm value and financial performance (FP) in airline industry: the moderating role of size and age. *Environment, Development and Sustainability*, 24(4), 5052–5079. <https://doi.org/10.1007/s10668-021-01649-w>
- Adu, D. A. (2022). Sustainable banking initiatives, environmental disclosure and financial performance: The moderating impact of corporate governance mechanisms. *Business Strategy and the Environment*, 31(5), 2365–2399. <https://doi.org/10.1002/bse.3033>
- Ahmar, N., Rahmah, L. Al, & Darminto, D. P. (2024). Green banking disclosure from the perspective of corporate governance, financial slack and human resource slack in Indonesia. *Banks and Bank Systems*, 19(2), 101–114. [https://doi.org/10.21511/bbs.19\(2\).2024.08](https://doi.org/10.21511/bbs.19(2).2024.08)
- Akhter, I., & Yasmin Shakilla, N. F. (2021). *Green Banking Practices and Its Implication on Financial Performance of The Commercial Bank in Bangladesh*. *Journal Of Business Administration*. 42(1)(September), 1–23.
- Al-Roubaie, A., & M. Sarea, A. (2019). Green Investment and Sustainable Development: The Case of Islamic Finance. *Journal of Islamic Business and Management (JIBM)*, 09(01), 14–24. <https://doi.org/10.26501/jibm/2019.0901-002>
- Alghadi, M. Y. (2024). The influence of some fintech service on the performance of Islamic bank in Jordan. *International Journal of Data and Network Science*, 8(1), 393–400. <https://doi.org/10.5267/j.ijdns.2023.9.015>
- Alnsour, I. R. (2023). The effect of financial technology on Islamic banks performance in Jordan: Panel data analysis. *International Journal of Data and Network Science*, 7(4), 1515–1524. <https://doi.org/10.5267/j.ijdns.2023.8.011>
- Aloulou, M., Grati, R., Al-Qudah, A. A., & Al-Okaily, M. (2024). Does FinTech adoption increase the diffusion rate of digital financial inclusion? A study of the banking industry sector. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 22(2), 289–307. <https://doi.org/10.1108/JFRA-05-2023-0224>
- Aracil, E., Nájera-Sánchez, J. J., & Forcadell, F. J. (2021). Sustainable banking: A literature review and integrative framework. *Finance Research Letters*, 42(December 2020). <https://doi.org/10.1016/j.frl.2021.101932>
- Ardianto, A., Cahyono, S., Noman, A. H., & Sulaiman, N. A. (2024). Sharia-supervisory board's characteristics and green banking disclosure: exploring from Islamic banking in MENA countries. *International Journal of Ethics and Systems*. <https://doi.org/10.1108/IJOES-06-2024-0171>

- Aslam, W., & Jawaid, S. T. (2023). Green banking adoption practices: improving environmental, financial, and operational performance. *International Journal of Ethics and Systems*, 39(4), 820–840. <https://doi.org/10.1108/IJOES-06-2022-0125>
- Bose, S., Khan, H. Z., Rashid, A., & Islam, S. (2018). What drives green banking disclosure? An institutional and corporate governance perspective. *Asia Pacific Journal of Management*, 35(2), 501–527. <https://doi.org/10.1007/s10490-017-9528-x>
- Buallay, A. (2019). Is sustainability reporting (ESG) associated with performance? Evidence from the European banking sector. *Management of Environmental Quality: An International Journal*, 30(1), 98–115. <https://doi.org/10.1108/MEQ-12-2017-0149>
- Chen, B., Yang, X., & Ma, Z. (2022). Fintech and Financial Risks of Systemically Important Commercial Banks in China: An Inverted U-Shaped Relationship. *Sustainability (Switzerland)*, 14(10). <https://doi.org/10.3390/su14105912>
- Cheng, M., & Qu, Y. (2020). Does bank FinTech reduce credit risk? Evidence from China. *Pacific Basin Finance Journal*, 63(July), 101398. <https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2020.101398>
- Cornell, B., & Shapiro, A. C. (2021). Corporate stakeholders, corporate valuation and ESG. *European Financial Management*, 27(2), 196–207. <https://doi.org/10.1111/eufm.12299>
- Cosma, S., Rimo, G., & Cosma, S. (2023). Conservation finance: What are we not doing? A review and research agenda. *Journal of Environmental Management*, 336(November 2022), 117649. <https://doi.org/10.1016/j.jenvman.2023.117649>
- Do, T. T. M., Trinh, Q. T., Dao, O. L. K., & Van, C. H. (2023). Examining the Relationship between Social Responsibilities, Banking Characteristics and Operating Efficiency: A Study of Commercial Banking in Vietnam. *Journal of Logistics, Informatics and Service Science*, 10(3), 129–150. <https://doi.org/10.33168/JLISS.2023.0311>
- Dwekat, A., Taweel, A., & Salameh, A. (2025). Boardroom diversity and financial performance in Palestinian banks and insurers. *Discover Sustainability*, 6(1). <https://doi.org/10.1007/s43621-025-00836-3>
- Elamer, A. A., Ntim, C. G., & Abdou, H. A. (2020). Islamic Governance, National Governance, and Bank Risk Management and Disclosure in MENA Countries. *Business and Society*, 59(5), 914–955. <https://doi.org/10.1177/0007650317746108>
- Ellahi, A., Jillani, H., & Zahid, H. (2023). Customer awareness on Green banking practices. *Journal of Sustainable Finance and Investment*, 13(3), 1377–1393. <https://doi.org/10.1080/20430795.2021.1977576>

- Elsaid, H. M. (2023). A review of literature directions regarding the impact of fintech firms on the banking industry. *Qualitative Research in Financial Markets*, 15(5), 693–711. <https://doi.org/10.1108/QRFM-10-2020-0197>
- Fauzan, M., Asmuni, & Anggraini, T. (2024). Green Banking dalam Islam: Konsep Al-Qur'an tentang Investasi yang Bertanggung Jawab. *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 9(1), 451–471. <https://www.doi.org/10.30651/jms.v9i1.21402>
- Fernando, K., Nurcholifah, S., & Pulunga, A. H. (2022). Disclosure of Environmental, Social, and Governance on Firm Performance Pre and Post Introduction of Integrated Reporting: Evidence from ASEAN Countries. *International Journal of Energy Economics and Policy*, 12(6), 377–382. <https://doi.org/10.32479/ijeep.13561>
- Firmansyah, A., & Kartiko, N. D. (2024). Exploring the association of green banking disclosure and corporate sustainable growth: the moderating role of firm size and firm age. *Cogent Business and Management*, 11(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2024.2312967>
- Freeman, R. E., Wicks, A. C., & Parmar, B. (2004). Stakeholder theory and “The corporate objective revisited.” *Organization Science*, 15(3), 364–369. <https://doi.org/10.1287/orsc.1040.0066>
- Gangi, F., Meles, A., D'Angelo, E., & Daniele, L. M. (2019). Sustainable development and corporate governance in the financial system: Are environmentally friendly banks less risky? *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 26(3), 529–547. <https://doi.org/10.1002/csr.1699>
- Gibbins, M., Richardson, A., Waterhouse, J., Richardsont, A., & Waterhousett, J. (1990). This content downloaded from 94.174.235.108 on Sat. *Conditions Journal of Accounting Research*, 28(1), 121–143.
- Gomez-Trujillo, A. M., Velez-Ocampo, J., & Gonzalez-Perez, M. A. (2020). A literature review on the causality between sustainability and corporate reputation: What goes first? *Management of Environmental Quality: An International Journal*, 31(2), 406–430. <https://doi.org/10.1108/MEQ-09-2019-0207>
- Gulzar, R., Bhat, A. A., Mir, A. A., Athari, S. A., & Al-Adwan, A. S. (2024). Green banking practices and environmental performance: navigating sustainability in banks. *Environmental Science and Pollution Research*, 31(15), 23211–23226. <https://doi.org/10.1007/s11356-024-32418-7>
- Gunawan, J., Permatasari, P., & Sharma, U. (2022). Exploring sustainability and green banking disclosures: a study of banking sector. In *Environment, Development and Sustainability* (Vol. 24, Issue 9). Springer Netherlands. <https://doi.org/10.1007/s10668-021-01901-3>

- Gwatiringa, P. T. (2020). Banking sector profitability through investigation of financial performance indicators: the case of Zimbabwe. *IOSR Journal of Business and Management (IOSR-JBM)*, 22(7), 22–30. <https://doi.org/10.9790/487X-2207072230>
- Handajani, L., Husnan, L. H., & Rifai, A. (2019). Kajian Tentang Inisiasi Praktik Green Banking Pada Bank BUMN di Indonesia. *Jurnal Economia Review of Business and Economics*, 15(1), 1–16.
- Hussain, A., Ahmad, S. A., & Mia, M. S. (2023). A systematic literature review on performance of social enterprises. *Cogent Economics and Finance*, 11(2). <https://doi.org/10.1080/23322039.2023.2269738>
- Istan, M. (2024). The Impact of Good Corporate Governance and Corporate Social Responsibility on Corporate Value: The Moderating Role of Financial Performance. *Journal of Logistics, Informatics and Service Science*, 11(2), 202–220. <https://doi.org/10.33168/JLISS.2024.0213>
- José Carlos Teixeira, Carlos Vieira, and P. F. (2021). The effects of government bonds on liquidity risk and bank profitability in cape verde. *International Journal of Financial Studies*, 9(1), 1–23. <https://doi.org/10.3390/ijfs9010002>
- Kamla, R., & Haque, F. (2019). Islamic accounting, neo-imperialism and identity staging: The Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions. *Critical Perspectives on Accounting*, 63, 102000. <https://doi.org/10.1016/j.cpa.2017.06.001>
- Kayed, S., Alta'any, M., Meqbel, R., Khatatbeh, I. N., & Mahafzah, A. (2025). Bank FinTech and bank performance: evidence from an emerging market. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 23(2), 518–535. <https://doi.org/10.1108/JFRA-09-2023-0526>
- 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*, 30(8), 3651–3670. <https://doi.org/10.1002/bse.2832>
- Khomsatun, S., Aryani, H. F., & Pramesti, A. I. (2025). Pengungkapan Perbankan Hijau dan Kinerja Bank Syariah di Indonesia: Eksplorasi Hubungan dan Peran Moderasi Regulasi. *Owner*, 9(1), 117–129. <https://doi.org/10.33395/owner.v9i1.2578>
- Kiki Deliyani, Novi Mubyarto, & Ahmad Syukron Prasaja. (2023). Analisis Kinerja Keuangan Bank Bri Syariah Tahun 2016-2020. *Transformasi: Journal of Economics and Business Management*, 2(1), 67–84. <https://doi.org/10.56444/transformasi.v2i1.364>
- Kılıç, M., & Kuzey, C. (2019). The effect of corporate governance on carbon emission disclosures: Evidence from Turkey. *International Journal of Climate Change Strategies and Management*, 11(1), 35–53.

<https://doi.org/10.1108/IJCCSM-07-2017-0144>

- Lalon, R. M., Faruk, M. O., & Amir, K. Bin. (2025). Investigating the impact of green banking initiatives on bank performance: empirical evidence from emerging economy. *Discover Sustainability*, 6(1). <https://doi.org/10.1007/s43621-025-01279-6>
- Lee, J. W. (2020). Green finance and sustainable development goals: The case of China. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(7), 577–586. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2020.vol7.no7.577>
- Li, G., Xue, Q., & Qin, J. (2022). Environmental information disclosure and green technology innovation: Empirical evidence from China. *Technological Forecasting and Social Change*, 176(August 2021), 121453. <https://doi.org/10.1016/j.techfore.2021.121453>
- Mutamimah, M., & Saputri, P. L. (2023). Corporate governance and financing risk in Islamic banks in Indonesia. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 14(3), 436–450. <https://doi.org/10.1108/JIABR-09-2021-0268>
- Ngatno, Apriatni, E. P., & Youlianto, A. (2021). Moderating effects of corporate governance mechanism on the relation between capital structure and firm performance. *Cogent Business and Management*, 8(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2020.1866822>
- Ofori, B. S., Padi, A., & Musah, A. (2025). Corporate Governance Effectiveness, Operational Risk and Financial Performance of Banks: the Role of Firm Size. *ECONOMICS - Innovative and Economics Research Journal*, 13(2), 71–93. <https://doi.org/10.2478/eoik-2025-0031>
- Panwar, R., Kutaula, S., Gillani, A., Jabbour, C. J. ., Dey, P. K., & Renwick, D. W. S. (2024). *The Circular Economy and Sustainable Development: Implications for Organisations and Society*.
- Park, H., & Kim, J. D. (2020). Transition towards green banking: role of financial regulators and financial institutions. *Asian Journal of Sustainability and Social Responsibility*, 5(1). <https://doi.org/10.1186/s41180-020-00034-3>
- Permatasari, Y., Cahyono, S., Rizki, A., Fitriani, N., & Kamarudin, K. A. (2024). Accounting background and cross-membership effects on investment efficiency in Islamic banks: a study of Islamic Supervisory Board members. *Journal of Financial Reporting and Accounting*. <https://doi.org/10.1108/JFRA-07-2023-0429>
- Prommee, P., Hussain, A., Mia, M. S., & Ahmed, F. (2023). A moderated mediation analysis on fintech adoption, social influence, competitiveness and financial performance of commercial banks in Pakistan. *Banks and Bank Systems*, 18(4), 226–240. [https://doi.org/10.21511/bbs.18\(4\).2023.19](https://doi.org/10.21511/bbs.18(4).2023.19)
- Putri, P. I., Rahayu K, N., Rahmayani, D., & Siregar, M. E. S. (2022). The Effect of Green Banking and Financial Performance on Banking Profitability.

- Quality - Access to Success*, 23(191), 38–45.
<https://doi.org/10.47750/QAS/23.191.05>
- Rahma, P. N. M., & Wedari, L. K. (2024). Green Banking and Bank Performance in ASEAN: The Moderating Role of Bank Size. *Journal of Logistics, Informatics and Service Science*, 11(9), 162–181.
<https://doi.org/10.33168/JLISS.2024.0911>
- Rahmamita, D., & Kahar, M. R. (2024). Green Banking Disclosure and Financial Performance: Role of Corporate Governance as Moderating Variable. *Journal of Management and Administration Provision*, 4(3), 392–401.
<https://doi.org/10.55885/jmap.v4i3.443>
- Roosmawarni, A., Fatihudin, D., & Mauliddah, N. (2023). Market Capitalisation and Financial Performance: Evidence from Banking Listed Company in Indonesia. *Jurnal Analisis Bisnis Ekonomi*, 20(2), 124–136.
<https://doi.org/10.31603/bisnisekonomi.v20i2.7835>
- Sehen Issa, J., Abbaszadeh, M. R., & Salehi, M. (2022). The Impact of Islamic Banking Corporate Governance on Green Banking. *Administrative Sciences*, 12(4). <https://doi.org/10.3390/admsci12040190>
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017). *Metode Penelitian Untuk Bisnis* (Vol. 6).
- Shakil, M. H., Mahmood, N., Tasnia, M., & Munim, Z. H. (2019). Do environmental, social and governance performance affect the financial performance of banks? A cross-country study of emerging market banks. *Management of Environmental Quality: An International Journal*, 30(6), 1331–1344. <https://doi.org/10.1108/MEQ-08-2018-0155>
- Siska, E. (2022). Exploring the Essential Factors on Digital Islamic Banking Adoption in Indonesia: A Literature Review. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(1), 124. <https://doi.org/10.29040/jiei.v8i1.4090>
- Sun, Y., Yang, Y., Huang, N., & Zou, X. (2020). The impacts of climate change risks on financial performance of mining industry: Evidence from listed companies in China. *Resources Policy*, 69(August), 101828. <https://doi.org/10.1016/j.resourpol.2020.101828>
- Tabash, M. I., Alam, M. K., & Rahman, M. M. (2022). Ethical legitimacy of Islamic banks and Shariah governance: Evidence from Bangladesh. *Journal of Public Affairs*, 22(2). <https://doi.org/10.1002/pa.2487>
- Thakor, A. V. (2020). Fintech and banking: What do we know? *Journal of Financial Intermediation*, 41(August 2019). <https://doi.org/10.1016/j.jfi.2019.100833>
- Tran, S. N., & Ha, D. T. T. (2024). Green banking disclosure and firm value: a research study at the commercial bank of Vietnam. *Macroeconomics and Finance in Emerging Market Economies*, 00(00), 1–23.
<https://doi.org/10.1080/17520843.2024.2419758>

- Wahyuningrum, I. F. S., Budihardjo, M. A., Muhammad, F. I., Djajadikerta, H. G., & Trireksani, T. (2020). Do environmental and financial performances affect environmental disclosures? Evidence from listed companies in Indonesia. *Entrepreneurship and Sustainability Issues*, 8(2), 1047–1061. [https://doi.org/10.9770/jesi.2020.8.2\(63\)](https://doi.org/10.9770/jesi.2020.8.2(63))
- Wijayanti, A., & Dondoan, G. A. (2022). Pengaruh Penerapan Green Accounting Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Firm Value Dengan Kinerja Perusahaan Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Akuntansi Manajerial (Managerial Accounting Journal)*, 7(1), 62–85. <https://doi.org/10.52447/jam.v7i1.5977>
- Winarto, W. W. A., Nurhidayah, T., & Sukirno, S. (2021). Pengaruh Green Banking Disclosure Terhadap Nilai Perusahaan Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Velocity: Journal of Sharia Finance and Banking*, 1(2), 12–22. <https://doi.org/10.28918/velocity.v1i2.4212>
- WWF. (2019). Update 2019 Sustainable Banking in ASEAN. *WWF Sustainable Finance Report 2019*, 1–24. https://d2ouvy59p0dg6k.cloudfront.net/downloads/wwf_sustainable_finance_report_2019.pdf
- Xi, B., Wang, Y., & Yang, M. (2022). Green credit, green reputation, and corporate financial performance: evidence from China. *Environmental Science and Pollution Research*, 29(2), 2401–2419. <https://doi.org/10.1007/s11356-021-15646-z>
- Xu, F., Kasperskaya, Y., & Sagarra, M. (2025). The impact of FinTech on bank performance: A systematic literature review. *Digital Business*, 5(2), 100131. <https://doi.org/10.1016/j.digbus.2025.100131>
- Yip, A. W. H., & Bocken, N. M. P. (2018). Sustainable business model archetypes for the banking industry. *Journal of Cleaner Production*, 174, 150–169. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2017.10.190>
- Yudaruddin, R. (2023). Financial technology and performance in Islamic and conventional banks. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 14(1), 100–116. <https://doi.org/10.1108/JIABR-03-2022-0070>
- Zaman, S., & Ellili, N. O. D. (2022). The Effect of ESG Disclosure on the Financial Performance of UAE Banks Sadia Zaman Nejla Ould Daoud Ellili. *Ssrn*.
- Zhong, J., & Kan, H. Y. (2023). Air Transport and Environmental Protection: Balancing Policy Making and Sustainable Development. *Journal of System and Management Sciences*, 13(5), 513–524. <https://doi.org/10.33168/JSMS.2023.0533>
- Zhou, G., Sun, Y., Luo, S., & Liao, J. (2021). Corporate social responsibility and bank financial performance in China: The moderating role of green credit. *Energy Economics*, 97, 105190. <https://doi.org/10.1016/j.eneco.2021.105190>