PERAN *CREDIT RISK* DALAM HUBUNGAN ANTARA *GREEN FINANCE* DAN PROFITABILITAS BANK DI INDONESIA

KARYA AKHIR

Untuk Memenuhi Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana

INDRA KURNIAWAN
NIM. B1021201013

PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TANJUNGPURA
PONTIANAK
2025

PERAN *CREDIT RISK* DALAM HUBUNGAN ANTARA *GREEN FINANCE* DAN PROFITABILITAS BANK DI INDONESIA

KARYA AKHIR

Untuk Memenuhi Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana

INDRA KURNIAWAN
NIM. B1021201013

PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TANJUNGPURA
PONTIANAK

2025

PERNYATAAN BEBAS DARI PLAGIAT

Nama	: Indra Kurniawan
NIM	: B1021201013
Jurusan	: Manajemen
Konsentrasi	: Keuangan
Judul Karya Akhir	: Peran *Credit Risk* Dalam Hubungan Antara *Green Finance* Dan Profitabilitas Bank Di Indonesia

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Karya Akhir dengan judul tersebut di atas, secara keseluruhan adalah murni karya penulis sendiri dan bukan plagiat dari karya orang lain, kecuali bagian-bagian yang dirujuk sebagai sumber pustaka sesuai dengan panduan penulisan yang berlaku (lembar hasil pemeriksaan plagiat terlampir).

Apabila di dalamnya terbukti penulis melakukan plagiat, maka sepenuhnya menjadi tanggung jawab penulis yang dapat berakibat pada pembatalan Skripsi/Tesis/Disertasi dengan judul tersebut di atas.

Demikian pernyataan ini penulis buat dengan sebenar-benarnya.

Pontianak, 02 Juli 2025



Indra Kurniawan
NIM. B1021201013

PERTANGGUNGJAWABAN KARYA AKHIR

Saya, yang bertandatangan di bawah ini:

Nama	: Indra Kurniawan
NIM	: B1021201013
Program Studi	: Manajemen
Konsentrasi*	: Keuangan
Tanggal Ujian	: 02 Juli 2025

Judul Karya Akhir* :
Peran *Credit Risk* Dalam Hubungan Antara *Green Finance* Dan Profitabilitas Bank Di Indonesia

Menyatakan bahwa Karya Akhir ini adalah hasil karya saya sendiri, dan semua sumber baik yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Pontianak, 02 Juli 2025

Indra Kurniawan
NIM. B1021201013

LEMBAR YURIDIS

PERAN *CREDIT RISK* DALAM HUBUNGAN ANTARA *GREEN FINANCE* DAN PROFITABILITAS DI INDONESIA

Penanggung jawab Yuridis

Indra Kurniawan
B1021201013

Jurusan : Manajemen
Program Studi : Manajemen
Konsentrasi : Keuangan
Tanggal Ujian : 02 Juli 2025

MAJELIS PENGUJI

Majelis Penguji	Nama NIP	Tgl/bln/thn	Tanda Tangan
Pembimbing 1	Helma Malini, S.E., M.M., Ph.D. NIP. 198109092006042002	05/08/2025	
Pembimbing 2	Prof. Dr. Giriati, S.E., M.E. NIP. 196107241987112001	5/8/2025	
Penguji 1	Dr. Wendy, S.E., M.Sc. NIP. 198304182005011001	6/8/2025	
Penguji 2	Anggraini Syahputri, S.S.T., M.M. NIP. 199205302023212041	05/08/2025	

Dinyatakan telah memenuhi persyaratan dan lulus
oleh Majelis Penguji dalam Ujian Karya Akhir
Program Riset Karya Akhir dan Komprehensif untuk
memperoleh gelar Sarjana.

Pontianak, 07 AUG 2025
Koordinator Program Studi Manajemen

Bintoro Bagus Purmono, S.E., M.M.
NIP. 199205082019031006

UCAPAN TERIMA KASIH

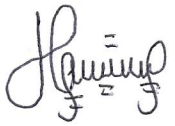
Alhamdulliah Puji dan Syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT karena berkat dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan karya akhir yang berjudul **"Peran *Credit risk* Dalam Hubungan Antara *Green finance* Dan Profitabilitas Bank di Indonesia"** dengan baik. Karya akhir ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan jenjang pendidikan program strata satu (S1) Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tanjungpura Pontianak. Karya akhir ini dihadiahkan spesial kepada Ayah, Ibu dan keluarga tercinta penulis.

Penulis juga banyak mendapatkan bimbingan, arahan dan dukungan dari berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. H. Garuda Wiko, S.H., M.Si., FCBArb. selaku Rektor Universitas Tanjungpura.
2. Dr. Barkah, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tanjungpura.
3. Heriyadi, S.E., M.E., Ph.D. selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tanjungpura.
4. Dr. Wenny Pebrianti, S.E., M.Sc. selaku Sekretaris Jurusan Manajemen Fakutas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tanjungpura.
5. Bintoro Bagus Purmono, S.E., M.M. selaku Koordinator Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Univesritas Tanjungpura.
6. Prof. Dr. Giriati, S.E., M.E. selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan bimbingan dan arahan kepada penulis mulai sejak pertama sebagai mahasiswa S1 manajemen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Univesritas Tanjungpura, hingga berhasil menyelesaikan Karya Akhir.
7. Helma Malaini, S.E., M.M., Ph.D. selaku Dosen pembimbing MBKM Riset yang telah memberikan bimbingan, masukan dan pengalaman berharga sebagai penulis artikel ilmiah.
8. Bapak dan Ibu Dosen pengelola MBKM Riset Program Studi Manajemen yang telah memberikan materi serta pengarahan selama program berlangsung.
9. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Manajemen yang telah memberikan pengalaman dan pembelajaran berharga bagi penulis selama menjalani perkuliahan sebagai mahasiswa S1 Manajemen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tanjungpura.
10. Orang tua tercinta, Bapak Dulhakim, Ibu Ratnawati, dan Adik Hendri Hermawan atas doa, dukungan, dan pengorbanan tanpa batas yang menjadi sumber semangat penulis dalam menyelesaikan Pendidikan S1 Manajemen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tanjungpura.
11. Seseorang yang tak kalah pentingnya Nur Dealita, terimakasih telah membersamai dari masa SMA sampai saat ini. Berkontribusi banyak dalam tugas akhir ini baik tenaga, waktu, maupun materi, dan selalu memberikan dukungan positif kepada penulis.

12. Teman-teman saya, Desika Aryanti, Nur Sela, Galang Setiadi, Sutri Murdiana Aspandi, Pranwinata, Vanysa Stefani, Muhammad Erwin, Nurhelina, dan Anugerah Rizki Putra Pratama. Terimaksih atas dukungan kepada penulis untuk lebih semangat untuk menyelesaikan tugas akhir. Terimakasih atas bantuan selama perkuliahan dari awal mahasiswa baru sampai saat ini.
13. BPH IQ TOP yang selalu memberikan energi positif kepada penulis dan mengingatkan penulis untuk selalu melibatkan Allah SWT dalam setiap urusan termasuk menyelesaikan skripsi ini.
14. Kepada diri sendiri, Indra Kurniawan. Terima kasih atas ketekunan, ketabahan, dan berhasil melawan rasa malas dalam menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih sudah berjuang dan tidak menyerah sampai saat ini.

Pontianak, 02 Juli 2025



Indra Kurniawan
NIM. B1021201013

Peran *Credit Risk* Dalam Hubungan Antara *Green Finance* Dan Profitabilitas Bank Di Indonesia

Indra Kurniawan

Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Tanjungpura, Indonesia

ABSTRAK

Dengan credit risk sebagai variabel mediasi, penelitian ini mengkaji dampak *green finance* terhadap profitabilitas bank di Indonesia. Data ini diperoleh dari laporan tahunan dan keberlanjutan dua puluh bank dari tahun 2018 hingga 2023. Metode regresi data panel Random Effect Model (REM) digunakan. Hasil menunjukkan bahwa green finance belum mempengaruhi profitabilitas atau *credit risk* secara signifikan, tetapi *credit risk* terbukti berdampak negatif terhadap profitabilitas, menunjukkan bahwa semakin besar *credit risk* yang ditanggung bank, semakin buruk kinerjanya. Uji mediasi Sobel juga mengindikasikan bahwa risiko kredit tidak memediasi hubungan antara *green finance* dan profitabilitas. Temuan ini menggambarkan bahwa manfaat *green finance* mungkin belum terasa secara langsung dalam kinerja keuangan jangka pendek. Meski demikian, arah kebijakan ini tetap penting karena berpotensi membangun reputasi, kepercayaan publik, dan ketahanan jangka panjang. Oleh karena itu, manajemen risiko kredit dan komitmen terhadap keuangan berkelanjutan perlu dijalankan berdampingan demi masa depan perbankan yang lebih bertanggung jawab dan berkelanjutan.

Kata kunci: *Credit Risk; Green Finance;* NPL; Profitabilitas; ROA

The Role of Credit Risk in the Relationship Between Green Finance and Bank Profitability in Indonesia

Indra Kurniawan

Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Tanjungpura, Indonesia

ABSTRACT

With credit risk as the mediating variable, this study examines the impact of green finance on bank profitability in Indonesia. The data is obtained from the annual and sustainability reports of twenty banks from 2018 to 2023. Random Effect Model (REM) panel data regression method was used. Results show that green finance has not significantly affected profitability or credit risk. Still, credit risk is shown to have a negative impact on profitability, indicating that the greater the credit risk borne by the bank, the worse its performance. Sobel's mediation test also indicates that credit risk does not mediate the relationship between green finance and profitability. This finding illustrates that the benefits of green finance may not be directly felt in the short-term financial performance, but this policy direction remains important as it has the potential to build reputation, public trust, and long-term resilience. Therefore, credit risk management and commitment to sustainable finance need to run side by side for a more responsible and sustainable banking future.

Keywords: *Credit Risk; Green Finance; NPL; Profitability; ROA*

RINGKASAN KARYA AKHIR

Peran *Credit risk* Dalam Hubungan Antara *Green finance* Dan Profitabilitas Bank di Indonesia

1. Latar Belakang

Perubahan iklim abad ke-21 memicu krisis multidimensi dari bencana alam hingga darurat kesehatan yang menekan kapasitas fiskal negara (Trisos et al., 2020; Tao et al., 2023). *Green finance* muncul sebagai solusi strategis: pembiayaan proyek ramah lingkungan untuk mendorong pertumbuhan ekonomi sekaligus menekan emisi dan polusi, sebagaimana diatur dalam POJK No. 51/POJK.03/2017 dan didorong oleh inisiatif global (NUPR, 2022; OECD, 2020 dalam Rahmanisa, 2023; IMF, 2018). Di sektor perbankan, keberhasilan implementasi *green finance* masih dipertanyakan karena potensi pengaruhnya terhadap *credit risk* (NPL) dan profitabilitas (Fahmi, 2018; Sofyan, 2019; Peling & Sedana, 2018).

Hasil penelitian terdahulu beragam: beberapa menemukan *green finance* belum meningkatkan profitabilitas (Hasanah & Hariyono, 2022; Mustika et al., 2023; Kusumaningati, 2024), sementara lainnya melaporkan dampak positif yang signifikan (D. Anggraini et al., 2020; Legowo, 2024). Pengaruh *credit risk* pun mayoritas negatif dan signifikan terhadap profitabilitas (Dewi & Wartana, 2021; Giavinny & Ugut, 2022; Yasin & Wendy, 2023; Fitriani & Maharani, 2024), meski tak selalu konsisten (Anggraini et al., 2022). Berdasarkan teori legitimasi, adopsi *green finance* juga dilihat sebagai strategi memperoleh penerimaan sosial dan memperkuat reputasi (Meutia et al., 2022).

Namun, banyak studi hanya menilai pengaruh langsung *green finance* terhadap profitabilitas tanpa memasukkan *credit risk* sebagai mediator, padahal bukti internasional menunjukkan green lending dapat menurunkan NPL dan secara tidak langsung meningkatkan profitabilitas (Cui et al., 2018; Zhou et al., 2022). Di Indonesia, bukti mengenai efek *green finance* terhadap *credit risk* masih terbatas dan cenderung tidak signifikan (Hatmadi & Trihadmini, 2022; Zefanya & Wibowo, 2023). Karena itu, penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh *green finance* terhadap *credit risk* dan profitabilitas bank di Indonesia serta mengeksplorasi peran mediasi *credit risk*, guna memperkaya literatur dan memberi rekomendasi kebijakan bagi regulator dan praktisi keuangan.

2. Permasalahan

1) Apakah *green finance* berpengaruh terhadap *credit risk* perbankan?
2) Apakah *green finance* berpengaruh terhadap Profitabilitas perbankan?
3) Apakah *credit risk* berpengaruh terhadap Profitabilitas perbankan?
4) Apakah *credit risk* memediasi hubungan antara *green finance* dan Profitabilitas?

3. Tujuan Penelitian

1) Untuk mengetahui pengaruh *green finance* terhadap *credit risk* pada perbankan.

2) Untuk mengetahui pengaruh *green finance* terhadap Profitabilitas pada perbankan.

3) Untuk mengetahui pengaruh *credit risk* terhadap Profitabilitas pada perbankan.

4) Untuk menguji dan menganalisis mediasi hubungan antara *green finance* dan Profitabilitas oleh *credit risk*.

4. Metode Penelitian

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh langsung *green finance* terhadap profitabilitas dan *credit risk* perbankan di Indonesia, serta mengeksplorasi bagaimana *green finance* secara tidak langsung memengaruhi profitabilitas melalui peran *credit risk*. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif, dengan mengumpulkan data melalui penelusuran dokumen yang relevan, sebagai upaya memahami fenomena secara lebih mendalam dan terukur. Data sekunder dikumpulkan dari laporan keuangan bank periode 2018–2023 yang diperoleh melalui situs resmi masing-masing bank dan laman www.idx.co.id.

5. Hasil Penelitian

1) Dari hasil uji t menunjukkan bahwa nilai t-hitung sebesar 0,1774 dan signifikansi 0,8595, yang kembali lebih tinggi dari ambang 0,05. Dengan kata lain, dalam konteks penelitian ini, *Green finance* belum menunjukkan dampak signifikan terhadap *credit risk*.

2) Menurut hasil uji t, *Green finance* tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas, dengan nilai t-hitung 1.3615 dan nilai signifikansi 0.1760, yang lebih besar dari tingkat signifikansi (α) sebesar 0.05

3) Variabel *credit risk*t memiliki nilai t-hitung sebesar -4.7330 dan nilai signifikansi 0.0000, jauh lebih kecil dari tingkat signifikansi (α) sebesar 0.05, menurut hasil uji t. Ini menunjukkan bahwa *credit risk* memiliki dampak negatif yang signifikan terhadap profitabilitas. Dengan kata lain, perubahan tingkat *credit risk* secara statistik berdampak pada kinerja profitabilitas bank

4) Dari hasil uji sobel menunjukkan tingkat signifikansi p-value adalah 0,8593. Hasilnya menunjukkan bahwa *credit risk* secara tidak signifikan memediasi dampak keuangan hijau terhadap profitabiltas.

6. Kesimpulan dan Saran

1) Kesimpulan

Penelitian ini menunjukkan bahwa *green finance* belum berdampak signifikan terhadap *credit risk* (NPL) maupun profitabilitas bank (ROA). Sementara itu, *credit risk* terbukti berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas. *Credit risk* juga tidak memediasi hubungan antara *green finance* dan profitabilitas secara signifikan. Artinya, meskipun arah

hubungan *green finance* bersifat positif, dampaknya belum terasa secara nyata dalam jangka pendek. Secara teoretis, hasil ini mendukung pandangan bahwa bank menerapkan *green finance* lebih untuk legitimasi sosial dan reputasi, bukan semata-mata keuntungan finansial langsung. Praktisnya, penelitian ini menyarankan agar regulator seperti OJK dan Bank Indonesia memperkuat kebijakan *green finance* melalui insentif dan pengelolaan risiko yang lebih transparan. Bank juga disarankan tidak terlalu berharap hasil instan dari *green finance*, tetapi tetap fokus pada manajemen *credit risk* dan efisiensi operasional untuk pertumbuhan berkelanjutan

2) Saran

Penelitian ini memiliki keterbatasan karena belum mempertimbangkan aspek ESG secara menyeluruh dan variasi struktur bank. Untuk penelitian selanjutnya, disarankan memperluas analisis dengan menambahkan variabel seperti lingkungan, sosial, tata kelola (ESG), efisiensi operasional, dan ukuran bank, serta menggunakan periode pengamatan yang lebih panjang guna mengungkap dampak jangka panjang *green finance*. Selain itu, penggabungan pendekatan kuantitatif dan kualitatif disarankan untuk menangkap dimensi perilaku, misalnya melalui wawancara mendalam dengan pelaku industri dan regulator. Penelitian komparatif antara bank konvensional dan syariah juga diusulkan untuk melihat kemungkinan perbedaan respons terhadap kebijakan *green finance*.

DAFTAR ISI

Halaman

PERNYATAAN BEBAS DARI PLAGIAT ii
PERTANGGUNGJAWABAN KARYA AKHIR iii
LEMBAR YURIDIS iv
UCAPAN TERIMA KASIH v
ABSTRAK vii
ABSTRACT viii
RINGKASAN KARYA AKHIR ix
DAFTAR ISI xii
DAFTAR TABEL xiii
DAFTAR GAMBAR xiv
DAFTAR LAMPIRAN xv
ISI KARYA AKHIR 1154
1. Pendahuluan 1154
2. Metodologi Penelitian 1156
3. Hasil dan Pembahasan 1158
4. Kesimpulan 1166
5. Rekomendasi 1166
6. Referensi 1166
LAMPIRAN I SK Dekan xvi
LAMPIRAN II Letter of Acceptance xxviii
LAMPIRAN III Dokumen Informasi Artikel xxx
LAMPIRAN IV Tabel Operasionalisasi xxxii
LAMPIRAN V Data xxxv
LAMPIRAN VI Output Olah Data xxxix

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 1. Kriteria Pemilihan Sampel 1156
Tabel 2. Kode Bank dan Nama Perusahaan 1157
Tabel 3. Statistik Deskriptif 1158
Tabel 4. Uji Chow pada Substruktural 1 1159
Tabel 5. Uji Husman pada Substruktural 1 1159
Tabel 6. Uji Lagrangge Multiplier pada Substruktural 1 1159
Tabel 7. Uji Chow pada Substruktural 2 1160
Tabel 8. Uji Husman pada Substruktural 2 1160
Tabel 9. Uji Lagrangge Multiplier pada Substruktural 2 1160
Tabel 10. Uji Stasioner 1161
Tabel 11. Uji Autokorelasi 1161
Tabel 12. Uji Heteroskedastisitas Glejser 1161
Tabel 13. Analisis Regresi pada Substruktural 1 1162
Tabel 14. Analisis Regresi pada Substruktural 2 1162
Tabel 15. Hasil Uji Adjuster (R^2) pada Substruktural 1 1162
Tabel 16. Hasil Uji Adjuster (R^2) pada Substruktural 2 1163
Tabel 17. Hasil Uji Sobel 1163

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 1. Kerangka Berpikir Penelitian 1156

DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

LAMPIRAN I SK Dekan xvi
LAMPIRAN II Letter of Acceptance xxviii
LAMPIRAN III Dokumen Informasi Artikel xxx
LAMPIRAN IV Tabel Operasionalisasi xxxii
LAMPIRAN V Data xxxv
LAMPIRAN VI Output Olah Data xxxix