

ABSTRACT

The Influence of Green Banking Practices, Islamic Corporate Governance, and Environmental Performances on the Financial Performance of Islamic Banking in Asia

Salysya Dzakiyah Al Abidah

42.2021.42.8059

Islamic banking institutions conduct their business based on Sharia principles. Assessing the performance of Islamic banks is crucial, especially as this sector's role in global finance continues to grow. Green Banking Practices, Islamic Corporate Governance, and Environmental Performance represent three core pillars that complement each other in creating sustainable value. Green Banking focuses on implementing environmentally friendly operational activities, Islamic Corporate Governance ensures business ethics align with Sharia principles, and Environmental Performance demonstrates a bank's commitment to environmental responsibility. This study aims to analyze the impact of Green Banking Practices, Islamic Corporate Governance, and Environmental Performance on the financial performance (measured by Return on Assets or ROA) of Islamic banks in Asia. Given the increasing focus on sustainability and Sharia principles, this study utilizes data from the annual reports of Islamic banks across Asia published in 2023. Using multiple linear regression analysis, the findings indicate that only Environmental Performance has a significant effect on ROA, while Green Banking Practices and Islamic Corporate Governance do not have a substantial impact on financial performance. These findings suggest that although Green Banking Practices and Islamic Corporate Governance align with sustainability and Sharia ethics, their financial benefits may not be immediately evident in the short term. However, strong Environmental Performance has proven to provide a competitive advantage, potentially enhancing a bank's reputation and attracting environmentally conscious investors. This study recommends that Islamic banks continue to strengthen Green Banking Practices and enhance Sharia-compliant governance as a commitment to Sharia principles and sustainability. For policymakers, it is essential to promote uniform standards for Islamic Corporate Governance across regions to ensure consistent implementation. Further studies are encouraged to explore the long-term effects of these practices and to consider other financial performance variables to provide a more comprehensive understanding of their impact.

Keywords: Green Banking Practices, Islamic Corporate Governance, Environmental Performance, Financial Performance, Islamic Banking.

ABSTRAK

Pengaruh Green Banking Practices, Islamic Corporate Governance, dan Environmental Performances Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Syariah di Asia

Salysya Dzakiyah Al Abidah

42.2021.42.8059

Perbankan syariah merupakan lembaga yang menjalankan bisnisnya berdasarkan prinsip syariah. Penilaian kinerja perbankan syariah sangat penting, terutama dengan meningkatnya peran sektor ini dalam keuangan global. Praktik Perbankan Hijau (*Green Banking Practices*), Tata Kelola Perusahaan Syariah (*Islamic Corporate Governance*), dan Kinerja Lingkungan (*Environmental Performance*) adalah tiga pilar utama yang saling melengkapi dalam menciptakan nilai keberlanjutan. *Green Banking* berfokus pada penerapan kegiatan operasional yang ramah lingkungan, *Islamic Corporate Governance* memastikan etika bisnis yang sesuai dengan prinsip syariah, dan *Environmental Performance* menunjukkan komitmen bank terhadap tanggung jawab lingkungan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Praktik Perbankan Hijau, Tata Kelola Perusahaan Syariah, dan Kinerja Lingkungan terhadap kinerja keuangan (diukur dengan Return on Assets atau ROA) bank syariah di Asia. Dalam konteks meningkatnya perhatian terhadap keberlanjutan dan prinsip-prinsip syariah, penelitian ini menggunakan data dari laporan tahunan bank syariah di Asia yang diterbitkan pada tahun 2023. Dengan metode regresi linier berganda, hasil penelitian menunjukkan bahwa hanya variabel Kinerja Lingkungan yang memiliki pengaruh signifikan terhadap ROA. Praktik Perbankan Hijau dan Tata Kelola Perusahaan Syariah tidak menunjukkan pengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan bank. Temuan ini mengindikasikan bahwa meskipun Praktik Perbankan Hijau dan Tata Kelola Perusahaan Syariah sejalan dengan prinsip keberlanjutan dan etika syariah, manfaat finansialnya mungkin belum terasa dalam jangka pendek. Namun, Kinerja Lingkungan yang baik terbukti dapat memberikan keunggulan kompetitif, yang berpotensi meningkatkan reputasi bank dan menarik investor yang peduli terhadap lingkungan. Penelitian ini merekomendasikan bank syariah untuk terus memperkuat Praktik Perbankan Hijau dan meningkatkan tata kelola syariah sebagai bentuk komitmen terhadap prinsip syariah dan keberlanjutan. Bagi pembuat kebijakan, penting untuk mendorong standar yang seragam bagi Tata Kelola Perusahaan Syariah di seluruh wilayah agar pelaksanaannya konsisten. Studi lanjutan disarankan untuk mengeksplorasi efek jangka panjang dari praktik-praktik tersebut dan mempertimbangkan variabel kinerja keuangan lainnya untuk memberikan pemahaman yang lebih komprehensif tentang dampaknya.

Kata Kunci: Green Banking Practices, Islamic Corporate Governance, Environmental Performance, Kinerja Keuangan, Perbankan Syariah.