

PENGARUH FINTECH DAN PENGUNGKAPAN KEUANGAN HIJAU TERHADAP KINERJA ESG DENGAN TINGKAT PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MODERASI

TESIS



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI (S2)
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA**





- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSR-E - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSR-E
- Cetak dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

TESIS

DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS DAN MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK MENCAPAI GELAR MAGISTER AKUNTANSI

Menyetujui

Pembimbing I	Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., Ak., M.Si. NIP.197912062008122001
Pembimbing II	Dr. Putu Sukma Kurniawan, S.T., M.A. NIP.198911202015041001



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetakn dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

Tesis oleh Luh Gede Adilia Oktaviani telah dipertahankan di depan tim penguji dan dinyatakan diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi di Akuntansi (S2), Program Pascasarjana, Universitas Pendidikan Ganesha Pada tanggal 21 Juli 2026

Dewan Penguji

Ketua	Dr. Lucy Sri Musmini, S.E., M.Si., Ak. NIP.197105101999032001
Anggota	Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., Ak., M.Si. NIP.197912062008122001
Anggota	Dr. Putu Sukma Kurniawan, S.T., M.A. NIP.198911202015041001
Anggota	Dr. Ni Kadek Sinarwati, S.E., M.Si., Ak. NIP.197210202010122002
Anggota	Prof. Dr. Edy Sujana, S.E., M.Si., Ak. NIP.197307271999031001

Mengetahui Direktur Program Pascasarjana

Universitas Pendidikan Ganesha,



Prof. Dr. I Nyoman Jampel, M.Pd.

NIP.195910101986031003



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSR - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSR
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

SURAT PERNYATAAN

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis yang saya susun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi dari Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha seluruhnya merupakan hasil karya saya sendiri. Bagian-bagian tertentu dalam penulisan tesis yang saya kutip dari hasil karya orang lain telah dituliskan sumbernya secara jelas dan sesuai dengan norma, kaidah serta etika akademis.

Apabila dikemudian hari ditemukan seluruh atau sebagian tesis ini bukan hasil karya sendiri atau adanya plagiat dalam bagian-bagian tertentu, saya bersedia menerima sanksi pencabutan gelar akademik yang saya sandang dan sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di wilayah Negara Kesatuan Republik Indonesia.

Singaraja, 21 Juli 2026

Yang memberi pernyataan,



Luh Gede Adilia Oktaviani
NIM : 2329141069

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas anugerah-Nya, sehingga tesis yang berjudul <Pengaruh *Fintech* dan Pengungkapan Keuangan Hijau Terhadap Kinerja *ESG* dengan Tingkat Profitabilitas sebagai Variabel Moderasi= dapat diselesaikan sesuai dengan yang direncanakan.

Tesis ini ditulis untuk memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi dari Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha pada Program Studi S2 Akuntansi. terselesaikannya tesis ini telah banyak memperoleh uluran tangan dari berbagai pihak. Untuk itu, ijin penulis menyampaikan terima kasih dan penghargaan kepada pihak-pihak berikut.

1. Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., Ak., M.Si., sebagai Pembimbing 1 yang telah sabar membimbing, mengarahkan, dan memberi motivasi, sehingga penulis mampu melewati berbagai hambatan dalam penyelesaian tesis ini;
2. Dr. Putu Sukma Kurniawan, S.T., M.A., sebagai Pembimbing 2 yang telah dengan sabar membimbing, mengarahkan, dan memberi motivasi, sehingga tesis ini dapat terselesaikan dengan baik sesuai harapan;
3. Dr. Ni Kadek Sinarwati, S.E., M.Si., Ak., sebagai Penguji 1 yang telah memberikan saran yang bermanfaat dalam penyempurnaan tesis ini;
4. Prof. Dr. Edy Sujana, S.E., M.Si., Ak., sebagai penguji 2 yang telah memberikan masukan yang bermanfaat untuk penyempurnaan tesis ini;
5. Dr. Lucy Sri Musmini, S.E., M.Si., Ak., sebagai Koordinator Program Studi S2 Akuntansi yang telah banyak membantu penulis selama menempuh studi.
6. Para staf dosen pengajar di Program Studi S2 Akuntansi yang telah banyak membantu dan memotivasi penulis selama penyusunan tesis ini;
7. Direktur Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha beserta para staf yang telah banyak membantu selama penulis menyelesaikan tesis ini;
8. Rektor Universitas Pendidikan Ganesha yang telah memberikan bantuan secara moral dan memfasilitasi berbagai kepentingan penulis menyelesaikan tesis ini;
9. Rekan-rekan seangkatan di Program Studi S2 Akuntansi yang dengan karakternya masing-masing telah banyak berkontribusi membentuk kedirian penulis selama menjalani studi dan penyelesaian tesis ini;
10. Kedua orang tua, suami dan keluarga saya yang selalu memberikan dukungan serta telah banyak membantu secara material dan moral selama penyelesaian tesis ini.

Semoga semua bantuan yang telah mereka berikan dalam menyelesaikan studi ini, mereka diberkati imbalan yang sepadan oleh Tuhan Yang Maha Esa, kesehatan, dan keharmonisan dalam menjalani kehidupan.

Penulis menyadari bahwa tesis ini belum sempurna. Namun, kehadirannya dalam konstelasi masyarakat akademis akan menambah perbendaharaan ilmu dalam perkembangan ilmu pengetahuan. Semoga tesis ini bermanfaat bagi masyarakat akademis, terutama mereka yang menyatakan diri bernaung di bawah kebesaran panji-panji pendidikan.

Singaraja, 9 Juli 2026

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
SAMPUL DALAM	i
ABSTRAK	ii
<i>ABSTRACT</i>	iii
SURAT PERNYATAAN	iv
LEMBAR PERSETUJUAN	v
LEMBAR PENGESAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
 BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi Masalah	18
1.3 Batasan Masalah	19
1.4 Rumusan Masalah	20
1.5 Tujuan Penelitian	20
1.6 Manfaat Penelitian	21
 BAB II KAJIAN TEORI	22
2.1 Landasan Teori	22
2.1.1 Teori <i>Stakeholder</i>	22
2.1.2 <i>Resource-Based View Theory</i>	24
2.1.3 <i>Institutional Theory</i>	26
2.1.4 Kinerja <i>ESG</i>	27
2.1.5 <i>Fintech</i>	32
2.1.6 Pengungkapan Keuangan Hijau	34
2.1.7 Tingkat Profitabilitas	37
2.2 Kajian Penelitian Sebelumnya	39
2.3 Kerangka Berpikir	43
2.4 Hipotesis Penelitian	44
 BAB III METODE PENELITIAN	52
3.1 Rancangan Penelitian	52
3.2 Lokasi dan Waktu Penelitian	54
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	54
3.4 Jenis dan Sumber Data	55
3.5 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	56
3.6 Teknik Pengumpulan Data	60
3.7 Teknik Analisis Data	60

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	66
4.1 Hasil Penelitian.....	66
4.1.1 Deskripsi Data	66
4.1.2 Penentuan Model Regresi Panel.....	68
4.1.3 Pengujian Kelayakan Model	70
4.1.4 Pengujian Asumsi Klasik.....	71
4.1.5 Uji Hipotesis.....	73
4.2 Pembahasan	76
4.2.1 Pengaruh <i>Fintech</i> Terhadap Kinerja <i>ESG</i>	76
4.2.2 Pengaruh Pengungkapan Keuangan Hijau Terhadap Kinerja <i>ESG</i>	81
4.2.3 Moderasi Profitabilitas atas Pengaruh <i>Fintech</i> Terhadap Kinerja <i>ESG</i>	87
4.2.4 Moderasi Profitabilitas atas Pengaruh Pengungkapan Keuangan Hijau Terhadap Kinerja <i>ESG</i>	92
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	98
5.1 Simpulan.....	98
5.2 Saran.....	99
DAFTAR PUSTAKA.....	106
LAMPIRAN.....	119
RIWAYAT HIDUP.....	122



DAFTAR TABEL

(halaman)

Tabel 1.1 <i>ESG Score</i> Perusahaan Sektor Perbankan 2025.....	4
Tabel 1.2 Pergerakan ROA Perusahaan Sektor Perbankan Tahun 2025.....	16
Tabel 2.1 Pengukuran Kinerja <i>ESG</i>	31
Tabel 2.2 Indikator Pengungkapan Keuangan Hijau.....	36
Tabel 2.3 Kajian Penelitian Sebelumnya.....	39
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	67
Tabel 4.2 <i>Common Effect Model</i>	68
Tabel 4.3 <i>Fixed Effect Model</i>	69
Tabel 4.4 <i>Random Effect Model</i>	70
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Chow</i>	70
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Langrange Multiplier</i>	71
Tabel 4.7 Hasil Uji Normalitas	72
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinearitas	72
Tabel 4.9 Hasil Uji Heteroskedastisitas	73
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	73
Tabel 4.11 Uji Hipotesis Pengaruh Langsung	74
Tabel 4.12 Uji Hipotesis Pengaruh Moderasi.....	75

DAFTAR GAMBAR

(halaman)

Gambar 1.1 Tren Realisasi Penyaluran KKUB 4 Bank Besar di Indonesia	7
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	44
Gambar 3.1 Rancangan Penelitian	53
Gambar 4.1 Grafik Tren Transaksi Digital dan Item Pengungkapan <i>ESG</i>	79
Gambar 4.2 Grafik Tren Pengungkapan Keuangan Hijau dan Pengungkapan <i>ESG</i>	85



DAFTAR LAMPIRAN

(halaman)

Lampiran 01. Hasil Pengujian STATA	119
--	-----

