

The Effect of Credit Risk and Liquidity Risk on Bank Financial Stability with Green Banking Disclosure as Moderating Variable

By Rio Valdo Tambun

Abstract

This study examines the effect of credit risk and liquidity risk on bank financial stability with green banking disclosure as a moderating variable. This study uses unbalanced dynamic panel data from 34 conventional banks listed on the Indonesia Stock Exchange over the 2019 - 2024 period, comprising a total of 196 observations and analyzed using the System Generalized Method of Moments (System-GMM) to address endogeneity issues and capture the dynamic relationships among variables. Data analysis using the STATA analysis tool at a significance level of 10%. The results indicate that credit risk has a negative effect on bank financial stability, while liquidity risk has a positive effect on bank financial stability. Green banking disclosure is proven to weaken the negative effect of credit risk, but also weakens the positive effect of liquidity risk. These findings highlight the role of green banking disclosure in limiting the flexibility of banks in taking risks.

Keyword: bank financial stability, credit risk, liquidity risk, green banking disclosure

Pengaruh Risiko Kredit dan Risiko Likuiditas terhadap Stabilitas Keuangan Bank dengan Pengungkapan Perbankan Hijau sebagai Variabel Moderasi

Oleh Rio Valdo Tambun

Abstrak

Penelitian ini menguji pengaruh risiko kredit dan risiko likuiditas terhadap stabilitas keuangan bank dengan pengungkapan perbankan hijau sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan data panel dinamis tidak seimbang dari 34 bank konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019 - 2024 dengan total 196 observasi dan dianalisis menggunakan metode *System Generalized Method of Moments (System-GMM)* untuk mengatasi masalah endogenitas dan menangkap hubungan yang bersifat dinamis antarvariabel. Analisis data dilakukan menggunakan perangkat lunak STATA dengan tingkat signifikansi 10%. Hasil penelitian menunjukkan bahwa risiko kredit berpengaruh negatif terhadap stabilitas keuangan bank, sedangkan risiko likuiditas berpengaruh positif terhadap stabilitas keuangan bank. Selain itu, pengungkapan perbankan hijau terbukti memperlemah pengaruh negatif risiko kredit, namun juga memperlemah pengaruh positif risiko likuiditas. Temuan ini menekankan peran pengungkapan perbankan hijau membatasi fleksibilitas bank dalam mengambil risiko.

Kata kunci: stabilitas keuangan bank, risiko kredit, risiko likuiditas, pengungkapan perbankan hijau