

**DETERMINAN KREDIT INVESTASI HIJAU PADA BANK
UMUM KONVENSIONAL INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat mencapai derajat Sarjana
Program Studi Ekonomi



disusun oleh

ALYA PUTRI RAMADHINI

21.91.0162

Kepada

**PROGRAM STUDI EKONOMI
FAKULTAS EKONOMI DAN SOSIAL
UNIVERSITAS AMIKOM YOGYAKARTA**

2026

**DETERMINAN KREDIT INVESTASI HIJAU PADA BANK
UMUM KONVENSIONAL INDONESIA**

SKRIPSI



disusun oleh

ALYA PUTRI RAMADHINI

21.91.0162

Kepada

**PROGRAM STUDI EKONOMI
FAKULTAS EKONOMI DAN SOSIAL
UNIVERSITAS AMIKOM YOGYAKARTA**

2026

HALAMAN PERSETUJUAN

HALAMAN PERSETUJUAN

PERSETUJUAN

SKRIPSI

DETERMINAN KREDIT INVESTASI HIJAU PADA BANK UMUM KONVENSIONAL INDONESIA

yang dipersiapkan dan disusun oleh

Alya Putri Ramadhini

21.91.0162

telah disetujui oleh Dosen Pembimbing Skripsi
pada tanggal 21 Mei 2026

Dosen Pembimbing



Fitri Juniwati Avuningtyas, S.E., M.Ec.Dev.

NIK. 190302333

HALAMAN PENGESAHAN

HALAMAN PENGESAHAN

PENGESAHAN

SKRIPSI

DETERMINAN KREDIT INVESTASI HIJAU PADA BANK UMUM KONVENSIONAL INDONESIA

yang dipersiapkan dan disusun oleh

Alya Putri Ramadhini

21.91.0162

telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
pada tanggal 21 Mei 2026

Susunan Dewan Penguji

Nama Penguji

Tanda Tangan

Dr. Ismadiyah Purwaning Astuti, S.E., M.Sc.
NIK. 190302293

Anik Sri Widawati, S.Sos, M.M.
NIK. 190302041

Fitri Juniwati Avuningtyas, S.E., M.Ec.Dev.
NIK. 190302333

Skrripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan untuk
memperoleh gelar Sarjana Ekonomi
Tanggal 21 Mei 2026

DEKAN FAKULTAS EKONOMI DAN SOSIAL



Emha Taufiq Luthfi, S.T., M.Kom., Ph.D

NIK. 190302125

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertandatangan di bawah ini,

Nama mahasiswa : Alya Putri Ramadhini
NIM : 21.91.0162

Menyatakan bahwa Skripsi dengan judul berikut:

Determinasi Kredit Investasi Hijau Pada Bank Umum Konvensional Indonesia

Dosen Pembimbing : Fitri Juniwati Ayuningtyas, S.E., M.Ec.Dev.

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan bahwa, skripsi ini merupakan karya saya sendiri (ASLI), dan isi dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademis di suatu institusi pendidikan tinggi manapun, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan/atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Segala sesuatu yang terkait dengan naskah dan karya yang telah dibuat adalah menjadi tanggungjawab saya pribadi.

Yogyakarta, 21 Mei 2026



Alya Putri Ramadhini
NIM. 21.91.0162

HALAMAN MOTTO

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya”

-Q.s AL-Baqarah: 286

“Tugas manusia hanya berjuang, bukan memaksakan hasil. Kita punya kendala tapi Allah punya kendali. Yakinlah jika Allah sudah ikut andil, maka tidak ada kata mustahil”

-Ustadz Hanan Attaki

“So run if you need. Grab your hat, fetch your camera. Film the world, be free. Be the bird’s eye”

-Pamungkas

“Long Story Short, I Survived”

-Taylor Swift

HALAMAN PERSEMBAHAN

Di antara seluruh halaman dalam skripsi ini, lembar persembahan adalah halaman yang paling bermakna, karena di sinilah penulis menitipkan rasa terima kasih yang tidak mampu terucap oleh kata-kata. *Bismillahirrahmanirrahim*, skripsi ini penulis persembahkan kepada:

1. Kepada Allah SWT, yang telah memberikan kemudahan dan pertolongan sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
2. Kepada kedua orang tua saya tercinta, Bapak Muhammad Ramadhan dan Ibu Widia Afiyanti, yang dengan tulus, dan sabar membimbing penulis sejak masih kecil hingga penulis bisa merasakan Pendidikan di bangku perkuliahan. Terima kasih atas kasih sayang tak terhitung, untuk tiap doa-doa yang dipanjatkan, dan pengorbanan yang diberikan kepada penulis. Penulis persembahkan karya tulis sederhana ini dan gelar untuk bapak dan ibu.
3. Kepada diri penulis sendiri, Alya Putri Ramadhini, karena telah mampu berusaha dan berjuang sejauh ini. Terima kasih untuk tidak menyerah di titik terendah, dan memutuskan untuk tetap bertahan sesulit apapun hari penulis, terlebih disaat proses penyusunan skripsi ini.
4. Kepada kakak dan adik-adikku tercinta, Aldy, Adnan, Ainiyah, dan Auryn. Terima kasih sudah ikut serta dalam proses penulis menempuh pendidikan selama ini. Terima kasih atas semangat, serta doa yang selalu diberikan kepada penulis.
5. Kepada Alm. Kakek Tumiran & Mendiang Kakek Piter, yang ingatan tentangnya selalu hangat sejak masa SD hingga detik ini. Di atas lembar persembahan ini, penulis kirimkan hadiah berupa doa tulus dan pencapaian ini sebagai tanda bakti seorang cucu yang selalu merindukan kalian.

6. Kepada kedua nenek tercinta, Nenek Eky & Nenek Maria, terima kasih telah menjadi saksi tumbuh kembang penulis dari masa kanak-kanak hingga berhasil menyelesaikan bangku perkuliahan. Kehadiran, dan senyuman Nenek selalu menjadi penguat bagi penulis. Pencapaian ini adalah hadiah kecil untuk membalas segala ketulusan Nenek. Sehat-sehat selalu ya, Nenek sayang.
7. Kepada Alm. Kakek Muhammad Jafar, yang telah penulis anggap sebagai kakek sendiri. Terima kasih atas segala kebaikan Kakek dalam mendukung perkuliahan penulis hingga akhir hayat. Persembahan kecil ini adalah wujud bakti dan rasa terima kasih yang tak terhingga.
8. Kepada sahabat-sahabat tersayang, Novita Fitri Ramadhania, S.Pd & Audhiazh S. N. Mardin Pallima, S.IP, terima kasih telah hadir dan menjadi bagian dalam perjalanan hidup penulis. Terima kasih untuk Novita atas 9 tahun pertemanan yang luar biasa sejak awal berseragam abu-abu, dan untuk Audhiazh atas 8 tahun kebersamaan kita yang dimulai. Terima kasih karena sudah selalu ada, mendengarkan keluh kesah, dan menemani penulis bertumbuh hingga detik ini. *Cheers to our long-lasting friendship!*
9. Kepada Ibu Fitri Juniwati Ayuningtyas, S.E., M.Ec.Dev. yang telah membimbing dan mengarahkan penulis dengan tulus dan sabar untuk menyelesaikan skripsi ini.

Terima kasih atas segala waktu, usaha, dan dukungan yang telah diberikan. Akhir kata semoga skripsi ini dapat menjadi wawasan dan manfaat untuk orang lain Aamiin.

KATA PENGANTAR

Puji syukur, Alhamdulillah atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karuniaNya kepada kita semua sehingga kami dapat menyelesaikan skripsi yang diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan program strata satu (S1) di Program Studi Ekonomi Universitas Amikom Yogyakarta.

Adapun penyusunan skripsi ini digunakan sebagai bukti bahwa penyusun telah melaksanakan dan menyelesaikan penelitian Skripsi. Dalam proses penyusunan laporan ini penyusun mendapatkan banyak bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu kami mengucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. M. Suyanto, M.M. Selaku Rektor Universitas Amikom Yogyakarta.
2. Emha Taufiq Luthfi, S.T.,M.Kom. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Sosial Universitas Amikom Yogyakarta
3. Anggrismo, S.E., M.Ec.Dev. Selaku Kepala Program Studi Ekonomi Universitas Amikom Yogyakarta
4. Fitri Juniwati Ayuningtyas, S.E., M.Ec.Dev. Selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan arahan, bimbingan, serta masukan selama proses penyusunan skripsi ini.
5. Dr. Ismadiyanti Purwaning Astuti, S.E., M.Sc. selaku Dosen Penguji I yang telah memberikan kritik dan saran dalam penyempurnaan skripsi ini.
6. Anik Sri Widawati, S.Sos, M.M. selaku Dosen Penguji II yang telah memberikan kritik dan saran dalam penyempurnaan skripsi ini.
7. Seluruh dosen dan staf Universitas Amikom Yogyakarta yang telah memberikan ilmu dan bantuan selama masa perkuliahan.

Yogyakarta, 21 Mei 2026

Penulis

Alya Putri Ramadhini

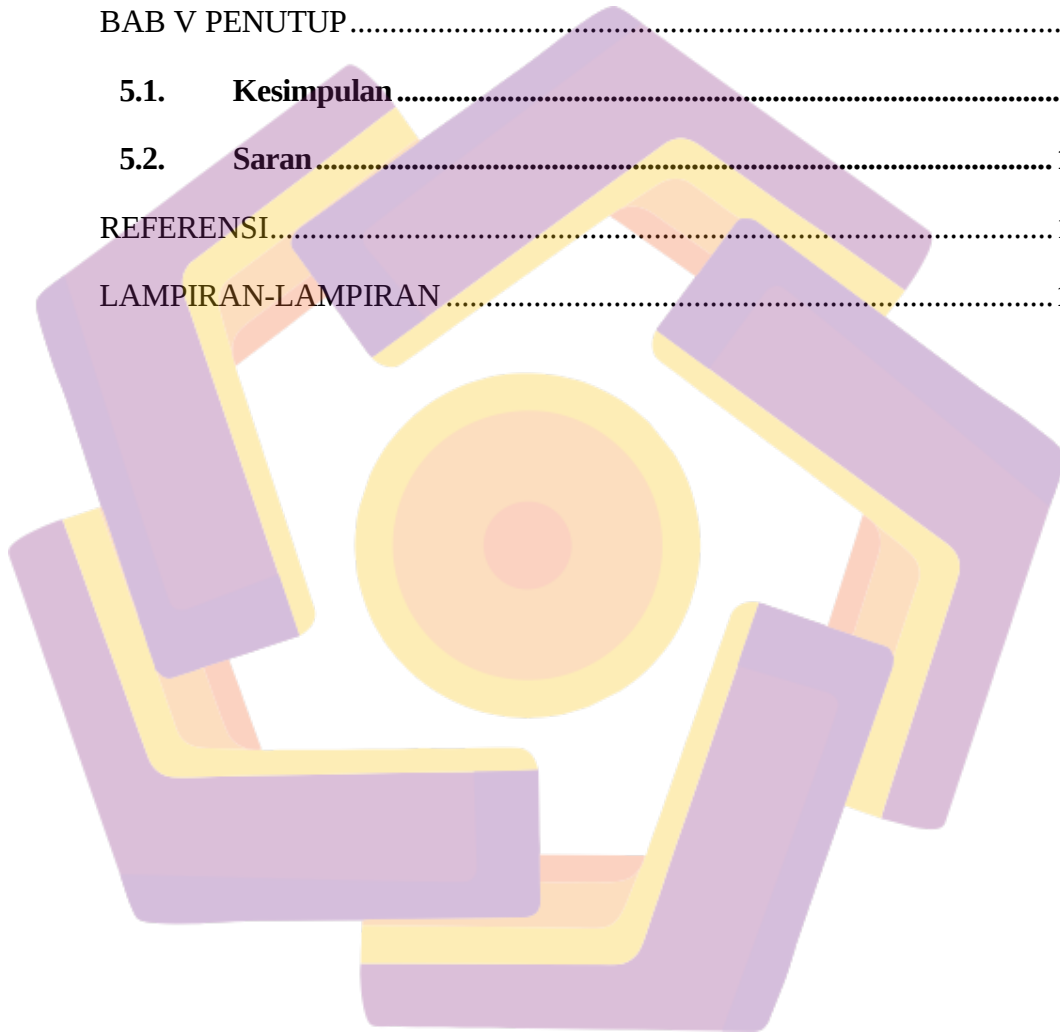
DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	ii
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
ABSTRAK	xvii
ABSTRACT	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	11
1.3. Tujuan Penelitian	12
1.4. Manfaat Penelitian	13
1.5. Sistematika Penulisan	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	15
2.1. Landasan Teori	15

2.2.	Konsep Variabel Penelitian	25
2.2.1	Konsep Kredit Hijau dan Keuangan Berkelanjutan	25
2.2.2	Konsep <i>Non-Performing Loan</i> (NPL)	27
2.2.3	Konsep <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR).....	28
2.2.4	Konsep Inflasi.....	28
2.2.5	Konsep Dana Pihak Ketiga (DPK)	28
2.3.	Penelitian Terdahulu.....	32
2.4.	Kerangka Pemikiran dan Hipotesis.....	36
BAB III METODE PENELITIAN		41
3.1.	Objek Penelitian	41
3.2.	Populasi dan Sampel Penelitian.....	41
3.2.1	Populasi Penelitian.....	41
3.2.2	Sampel Penelitian.....	42
3.4.	Jenis dan Sumber Data	42
3.4.1	Jenis Penelitian	42
3.4.2	Sumber Data.....	43
3.5.	Definisi Operasional Variabel.....	44
3.6.	Metode Analisis Data.....	46
3.6.1	Pendekatan Penelitian.....	46
3.6.2	Spesifikasi Model Penelitian.....	48
3.6.3	Uji Diagnostik Model.....	50
3.6.4	Uji Hipotesis.....	55
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		59
4.1.	Hasil Analisis.....	59
4.1.1	Statistik Deskriptif.....	59

4.1.2	Uji Diagnostik	60
4.1.3	Uji Stasionaritas (Unit Root Test / ADF Test)	61
4.1.4	Estimasi Jangka Panjang	63
4.1.5	Uji Kointegrasi	65
4.1.6	Hasil Uji Asumsi Klasik	66
4.1.7	Uji Normalitas	67
4.1.8	Uji Multikolinearitas	69
4.1.9	Uji Heteroskedastisitas	71
4.1.10	Uji Autokorelasi	72
4.1.11	Hasil Estimasi Model ECM (Jangka Pendek)	74
4.1.12	Hasil Pengujian Hipotesis	76
4.1.13	Uji t (Parsial)	76
4.1.14	Uji F (Simultan)	78
4.1.15	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	79
4.2.	Pembahasan	80
4.2.1	Pengaruh Variabel Independen terhadap Kredit Investasi Hijau (KIH) dalam Jangka Panjang	81
4.2.1.1	Pengaruh Non-Performing Loan (NPL) terhadap Kredit Investasi Hijau (KIH)	81
4.2.1.2	Pengaruh Loan to Deposit Ratio (LDR) terhadap Kredit Investasi Hijau (KIH)	83
4.2.1.3	Pengaruh Inflasi terhadap Kredit Investasi Hijau (KIH)	84
4.2.1.4	Pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap Kredit Investasi Hijau (KIH)	87
4.2.2	Pengaruh Variabel Independen terhadap Kredit Investasi Hijau (KIH) dalam Jangka Pendek	89
4.2.2.1	Pengaruh Non-Performing Loan (NPL) terhadap Kredit Investasi Hijau (KIH)	89

4.2.2.2	Pengaruh Loan to Deposit Ratio (LDR) terhadap Kredit Investasi Hijau (KIH).....	90
4.2.2.3	Pengaruh Inflasi terhadap Kredit Investasi Hijau (KIH)	92
4.2.2.4	Pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap Kredit Investasi Hijau (KIH).....	94
4.2.3	Pengaruh Simultan dan Mekanisme Koreksi Kesalahan (ECM)	95
BAB V PENUTUP		99
5.1.	Kesimpulan	99
5.2.	Saran	100
REFERENSI.....		101
LAMPIRAN-LAMPIRAN		104

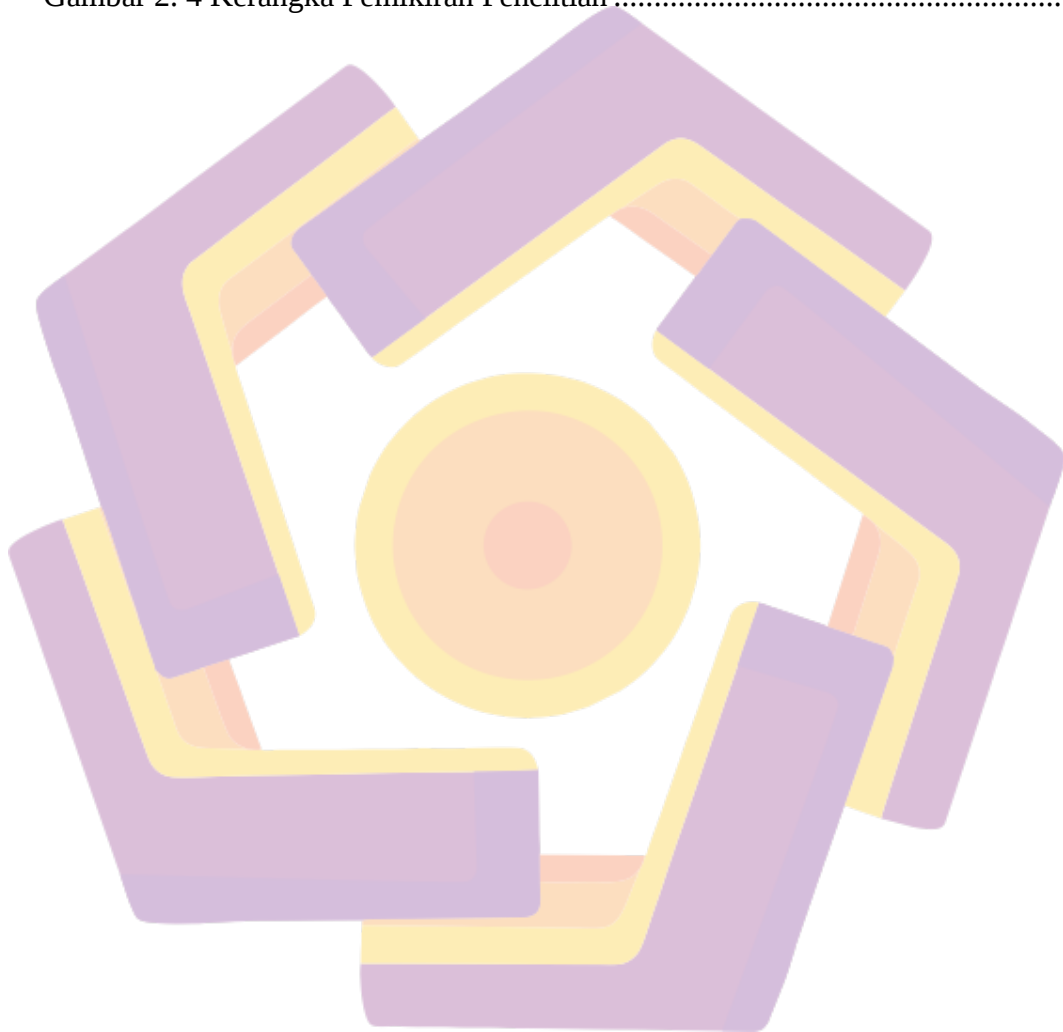


DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	32
Tabel 2. 2 Arah Hubungan Variabel Independen terhadap KIH	37
Tabel 3. 1 Definisi Operasional Variabel.....	44
Tabel 4.1. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	59
Tabel 4.1. 2 Hasil Uji Stasionaritas (ADF Test)	61
Tabel 4.1. 3 Hasil Uji Stasionaritas Tingkat First Difference (ADF Test).....	62
Tabel 4.1. 4 Hasil Model Estimasi Jangka Panjang	64
Tabel 4.1. 5 Hasil Uji Kointegrasi (ADF Test Residual)	66
Tabel 4.1. 6 Hasil Uji Normalitas untuk Model Jangka Panjang dan Jangka Pendek	68
Tabel 4.1. 7 Hasil Uji Multikolinearitas untuk Model Jangka Panjang dan Jangka Pendek	69
Tabel 4.1. 8 Hasil Uji Heteroskedastisitas (White Test) untuk Model Jangka Panjang dan Jangka Pendek	71
Tabel 4.1. 9 Hasil Uji Autokorelasi (Breusch-Godfrey Test) untuk Model Jangka Panjang dan Jangka Pendek	73
Tabel 4.1. 10 Hasil Estimasi Model ECM (Error Correction Model)	74
Tabel 4.1. 11 Hasil Uji t (Parsial).....	76
Tabel 4.1. 12 Hasil Uji F (Simultan)	78
Tabel 4.1. 13 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	79

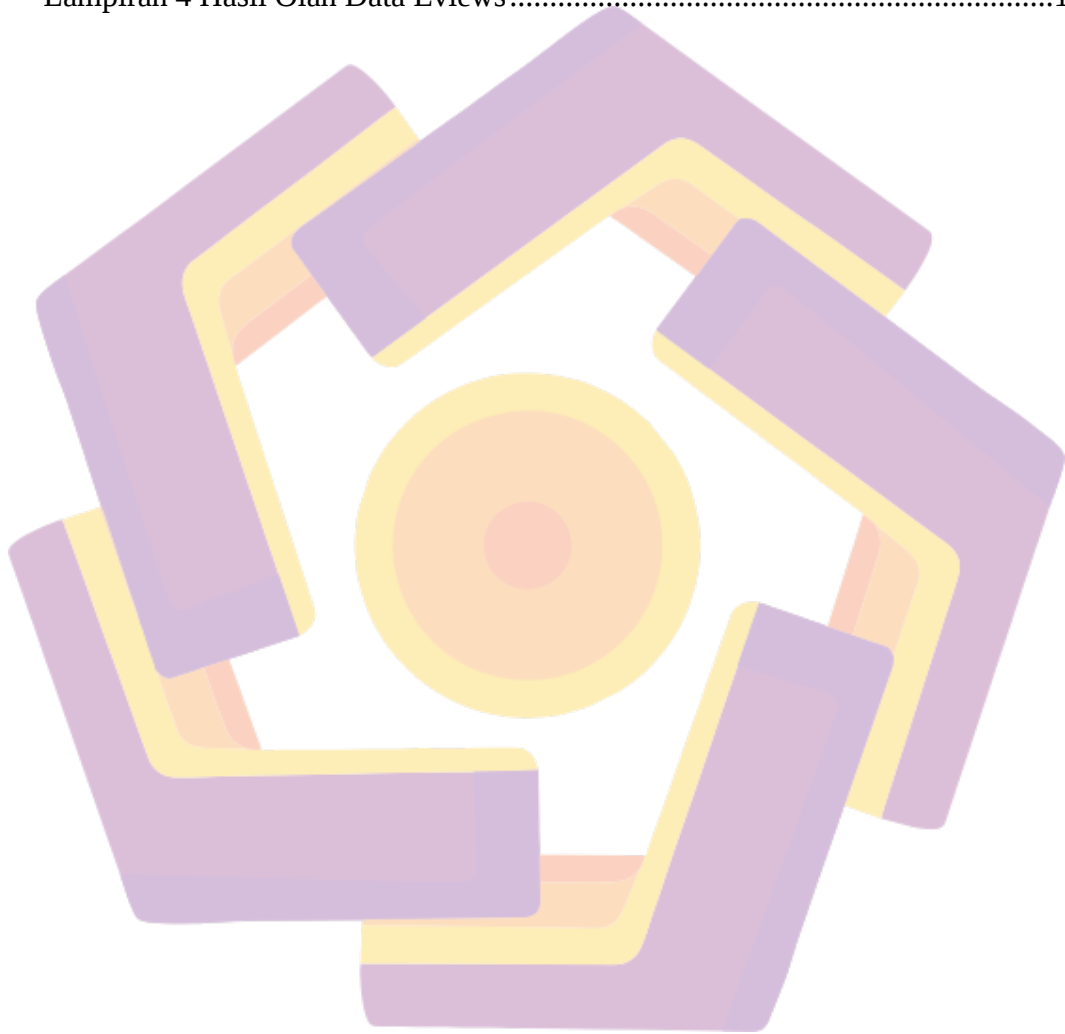
DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 <i>Kurva Marginal Efficiency of Capital</i>	17
Gambar 2. 2 Kurva Permintaan Uang - Motif Spekulasi	30
Gambar 2. 3 Kurva Penawaran Uang	31
Gambar 2. 4 Kerangka Pemikiran Penelitian	36



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Biodata Penulis	104
Lampiran 2 Logbook Bimbingan	105
Lampiran 3 Tabulasi Data Olah	106
Lampiran 4 Hasil Olah Data Eviews	108



ABSTRAK

Perkembangan keuangan berkelanjutan di Indonesia mendorong peningkatan penyaluran Kredit Investasi Hijau (KIH), namun dalam praktiknya masih menghadapi berbagai tantangan. Faktor internal perbankan seperti *Non-Performing Loan* (NPL), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), dan Dana Pihak Ketiga (DPK), serta faktor makroekonomi seperti inflasi diduga memengaruhi fluktuasi penyaluran KIH. Kondisi ini menunjukkan bahwa belum optimalnya penyaluran kredit hijau dapat berdampak pada lambatnya transisi menuju pembiayaan berkelanjutan di Indonesia.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder berbentuk *time series* kuartalan periode 2015–2024. Metode analisis yang digunakan adalah *Error Correction Model* (ECM) yang mencakup uji stasioneritas, uji kointegrasi, estimasi jangka pendek dan jangka panjang, serta uji asumsi klasik. Data penelitian diperoleh dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK), Bank Indonesia (BI), dan Badan Pusat Statistik (BPS), dengan pengolahan data menggunakan EViews 12.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa dalam jangka panjang NPL, LDR, dan DPK berpengaruh signifikan terhadap KIH, sedangkan inflasi tidak signifikan. Dalam jangka pendek, LDR dan DPK berpengaruh signifikan, sedangkan NPL dan inflasi tidak signifikan. Secara simultan, seluruh variabel berpengaruh signifikan terhadap KIH. Model ECM juga menunjukkan adanya mekanisme penyesuaian menuju keseimbangan jangka panjang. Hasil penelitian ini dapat dimanfaatkan oleh OJK, Bank Indonesia, dan perbankan nasional dalam meningkatkan efektivitas kebijakan pembiayaan hijau di Indonesia.

Kata kunci: Kredit Investasi Hijau, NPL, LDR, DPK, Inflasi, ECM.

ABSTRACT

The development of sustainable finance in Indonesia has encouraged the growth of Green Investment Credit (GIC), yet its distribution remains influenced by various banking and macroeconomic factors. This study aims to analyze the effects of Non-Performing Loans (NPL), Loan to Deposit Ratio (LDR), inflation, and Third-Party Funds (TPF) on Green Investment Credit in Indonesia. The study employs quarterly time-series secondary data from 2015–2024 obtained from the Financial Services Authority (OJK), Bank Indonesia, and Statistics Indonesia (BPS). The analytical method used is the Error Correction Model (ECM). The results indicate that, in the long run, NPL, LDR, and TPF significantly affect GIC, while inflation is insignificant. In the short run, LDR and TPF have significant effects, whereas NPL and inflation are insignificant. Simultaneously, all variables significantly affect GIC, and a valid adjustment mechanism toward long-run equilibrium exists.

Kata kunci: *Green Investment Credit (GIC), Non-Performing Loans (NPL), Loan to Deposit Ratio (LDR), Third-Party Funds (TPF), Inflation, Error Correction Model (ECM).*