

**Analisis Pengaruh Faktor Spesifik Bank dan Faktor Makroekonomi
Terhadap Likuiditas Bank Komersial di Indonesia**



ASLI
14, 29
[Signature]

Proposal Skripsi Oleh :
KINANTI DEWI RIZKY
01011281823053
Manajemen

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN
TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
2023**

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF
Analisis Pengaruh Faktor Spesifik Bank dan Faktor Makroekonomi Terhadap Likuiditas Bank
Komersial di Indonesia

Disusun oleh:

Nama : KINANTI DEWI RIZKY

NIM : 01011281823053

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Manajemen

Bidang kajian/konsentrasi : Manajemen Keuangan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal persetujuan
Tanggal
26/12/2022

Dosen Pembimbing
Ketua

Adam

Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E
NIP. 19670624 199402 1 002

Tanggal
25/12/2022

Anggota

Muizzuddin

Dr. Muizzuddin, S.E., M.M
NIP. 19871121 201404 1 001

ASLI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Analisis Pengaruh Faktor Spesifik Bank dan Faktor Makroekonomi Terhadap Likuiditas Bank Komersial di Indonesia

Disusun Oleh:

Nama : Kinanti Dewi Rizky
NIM : 01011281823053
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Manajemen
Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 06 Januari 2023 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, 06 Januari 2023

Ketua

Adam

Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E
NIP. 19670624 199402 1 002

Anggota,

[Signature]

Dr. Muizzuddin, S.E., M.M
NIP. 198711212014041001

Anggota,

[Signature]

Dr. Kemas M. Husni Thamrin, S.E., M.M.
NIP. 198407292014041001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Manajemen

An
[Signature]
Thamrin

Isni Andriana S.E., M. Fin., Ph.D
NIP. 197509011999032001

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Kinanti Dewi Rizky

NIM : 01011281823053

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Manajemen

Bidang Kajian/Konsentrasi : Keuangan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul:

Analisis Pengaruh Faktor Spesifik Bank dan Makroekonomi terhadap Likuiditas Bank Komersial di Indonesia.

Pembimbing:

Ketua : Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E

Anggota : Dr. Muizzuddin, S.E., M.M

Tanggal Ujian : 06 Januari 2023

Adalah benar hasil karya penelitian sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan orang lain yang tidak disebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan ini tidak benar dikemudian hari, peneliti bersedia dicabut predikat kelulusan gelar kesarjanaan.

Indralaya, 06 Januari 2023

Pernyataan pembuat



Kinanti Dewi Rizky
NIM.01011281823053

MOTO DAN PERSEMBAHAN

“Slowly but surely”

SKRIPSI INI SAYA PERSEMBAHKAN

Untuk kedua orang tua tercinta,
untuk orang-orang yang selalu mengatakan ‘semangat’,
dan untuk orang-orang yang selalu bertanya ‘kapan wisuda’

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur penulis ucapkan kepada Allah *Subhana wa ta'ala* atas segala limpahan karunia, nikmat, dan petunjuk-Nya, penulis sampai saat ini masih diberikan kenikmatan tiada ternilai harganya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Pengaruh Faktor Spesifik Bank dan Makroekonomi terhadap Likuiditas Bank Komersial di Indonesia”. Sholawat serta salam tidak lupa penulis haturkan kepada junjungan kita nabi besar Muhammad SAW., keluarga, sahabat, dan para pengikut beliau hingga akhir zaman.

Skripsi ini membahas tentang pengaruh faktor spesifik bank dan faktor makroekonomi terhadap likuiditas bank Komersial di Indonesia. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa faktor spesifik bank dan faktor makroekonomi berpengaruh signifikan terhadap likuiditas.

Keterbatasan penelitian terletak pada periode pengamatan yaitu 2011-2021 serta variabel yang digunakan belum terlalu menunjukkan pengaruh yang besar. Saran bagi peneliti selanjutnya untuk menambah periode pengamatan, sampel, dan variabel lain agar mendapatkan hasil yang lebih baik.

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih banyak kekurangan. Untuk itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang dapat membantu penulis untuk menjadi lebih baik lagi. Akhir kata, terima kasih untuk semua pihak yang terlibat dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Palembang, 06 Januari 2023
Penulis

Kinanti Dewi Rizky

UCAPAN TERIMAKASIH

Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan menyelesaikan program Sarjana Ekonomi pada Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya. Penulis menyadari sepenuhnya telah banyak mendapatkan dukungan, bimbingan, dan dorongan dari berbagai pihak dalam menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, pada kesempatan ini dengan setulus hati penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaf, MSCE, selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
2. Bapak Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E, M.E selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. Ibu Isni Andriana, S.E., M.Fin., Ph.D., selaku ketua jurusan program studi Manajemen S1 Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Bapak Dr. Kemas M.H. Thamrin, S.E., M.M selaku wakil ketua jurusan program studi Manajemen S1 Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Bapak Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E, M.E dan Bapak Dr. Muizzuddin, S.E., M.M selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktunya, mencurahkan tenaga dan pikiran, memberikan banyak ilmu, saran, motivasi dan masukan dalam menyelesaikan tugas akhir ini. Ucapan terimakasih yang teramat tulus penulis ucapkan atas semua kebaikan, kesabaran serta keikhlasan dalam membimbing penulis hingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.
6. Bapak Dr. Kemas M.H. Thamrin, S.E., M.M. selaku dosen penguji yang telah memberikan kritik, saran, dan masukan yang dapat membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Kak Helmi, Mbak Ambar, dan semua Staf Admin Jurusan Manajemen yang membantu penulis dalam mengurus berkas administrasi dan memberikan informasi selama masa perkuliahan.

8. Seluruh Dosen dan Pegawai Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang memberikan penulis ilmu dalam kegiatan perkuliahan.
9. Kedua orang tua dan adikku Ferco, serta keluarga yang selalu senantiasa mendoakan dan memberi dukungan kepada penuli sehingga penulis dapat berada pada titik sekarang ini.
10. Kare yang selalu sedia membantu dan mendengar keluh kesah penulis sejak awal perkuliahan
11. Anak kos kamar ujung (Siti, Tiara, Tatik) yang selalu ada untuk menemani dan mendukung selama perkuliahan sampai skripsi ini selesai.
12. Teman-teman sejak SMA (Kia, Else, Ranum) yang selalu menghibur dan membantu, serta memotivasi penulis hingga penulis menyelesaikan skripsi ini.

Indralaya, 06 Januari 2023
Penulis

Kinanti Dewi Rizky

ABSTRAK

ASLI

Analisis Pengaruh Faktor Spesifik Bank dan Faktor Makroekonomi terhadap Likuiditas Bank Komersial di Indonesia

Oleh:
Kinanti Dewi Rizky; Mohamad Adam; Muizzuddin

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh faktor spesifik bank dan faktor makroekonomi terhadap likuiditas bank komersial di Indonesia. Penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel dengan periode penelitian tahun 2011-2021 dengan estimasi *ordinary least square* (OLS), *random effect model* (REM), dan *fixed effect model* (FEM). Likuiditas diproksikan dengan *net stable funding ratio* (NSFR) dan *liquidity ratio* (LR). Faktor spesifik bank terdiri dari profitabilitas, ukuran bank, CAR, dan NPL. Selanjutnya, faktor makroekonomi meliputi inflasi, pertumbuhan ekonomi dan nilai tukar. Data yang digunakan pada penelitian yaitu data sekunder yang diperoleh dari World Bank dan Moody's Analytics Bank Focus. Hasil penelitian menunjukkan bahwa faktor spesifik bank berpengaruh negatif signifikan terhadap likuiditas kecuali CAR yang berpengaruh positif signifikan terhadap likuiditas bank. Faktor makroekonomi berpengaruh negatif signifikan terhadap likuiditas bank komersial di Indonesia.

Kata Kunci: Likuiditas, Faktor Spesifik Bank, Makroekonomi, Bank Komersial

Pembimbing Skripsi I

Pembimbing Skripsi II



Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E
NIP. 19670624 199402 1 002



Dr. Muizzuddin, S.E., M.M
NIP. 198711212014041001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Manajemen



Isni Andriana S.E., M.Fin., Ph.D
NIP. 197509011999032001

ASLI

ABSTRACT

Analysis The Effect of Bank Specific Factors and Macroeconomic Factors on Liquidity of Commercial Banks in Indonesia

By: Kinanti Dewi Rizky; Mohamad Adam; Muizzuddin

The aims of this study is to examine the effect of bank-specific factors and macroeconomic factors on commercial banks in Indonesia. This study is using panel data regression with Ordinary Least Square, Random Effect Model, and Fixed Effect Model from 2011-2021 period. Liquidity is measured by net stable funding ratio (NSFR) and liquidity ratio (LR). Bank-specific factors include profitability, size bank, CAR, and NPL. Also, for macroeconomic factors include inflation, GDP, and exchange rate. The datas from this study are collected from World Bank and Moody's Analytics Bank Focus. Findings revealed that bank-specific factors are significantly affect bank' liquidity. Further, bank specific factors found to have negative effect on bank liquidity except CAR that has positive effect on bank's liquidity. On the other hand, macroeconomics factors all have negative significant affect on bank's liquidity

Keywords: Liquidity, bank-specific factors, macroeconomics, commercial bank

Advisor I

Advisor II

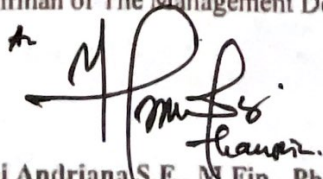


Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E
NIP. 19670624 199402 1 002



Dr. Muizzuddin, S.E., M.M.
NIP. 198711212014041001

Approved by,
Chairman of The Management Departement



Isni Andriana S.E., M.Fin., Ph.D
NIP. 197509011999032001

ASLI

14/29

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa Inggris dari mahasiswa:

Nama : Kinanti Dewi Rizky
NIM : 01011281823053
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Manajemen
Bidang Kajian : Manajemen Keuangan
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Faktor Spesifik Bank dan Faktor Makroekonomi terhadap Likuiditas Bank Komersial di Indonesia

Telah kami periksa penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*, dan kami setuju untuk ditempatkan di lembar abstrak.

Ketua,

Anggota,



Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E
NIP. 19670624 199402 1 002



Dr. Muizzuddin, S.E., M.M.
NIP. 198711212014041001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Manajemen



Isni Andriana, S.E., M.Fin., Ph.D
NIP. 197509011999032001

RIWAYAT HIDUP

Nama Mahasiswa : Kinanti Dewi Rizky
NIM : 01011281823053
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat/Tanggal lahir : Beringin Sakti, 18 September 2000
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah (Orang tua) : Perumahan Griya Agung Permai Lestari blok G,
no. 11, Lahat, Sumatera Selatan.
E-mail : kindew18@gmail.com

Pendidikan Formal

Sekolah Dasar : SDN 32 Lahat
SMP : SMPN 2 Lahat
SMA : SMAN 1 Lahat

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	iii
MOTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
UCAPAN TERIMAKASIH	vi
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK	x
RIWAYAT HIDUP	xi
DAFTAR ISI	xii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II	8
STUDI KEPUSTAKAAN	8
2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 Teori Sinyal	8
2.1.2 Likuiditas	10
2.1.3 Profitabilitas	11
2.1.4 Ukuran Bank	12
2.1.5 Kecukupan Modal	13
2.1.6 Kredit Bermasalah	14
2.1.7 Inflasi	14
2.1.8 Kurs	15
2.1.9 Pertumbuhan Ekonomi	16
2.2 Penelitian Terdahulu	17
2.3 Kerangka Konseptual	24
2.4 Hipotesis	25
BAB III	28

METODE PENELITIAN	28
3.1 Ruang Lingkup	28
3.2 Rancangan Penelitian	28
3.3 Jenis dan Sumber Data	28
3.4 Teknik Pengumpulan Data	28
3.5 Populasi dan Sampel	29
3.6 Teknik Analisis Data	29
3.7 Definisi Operasional Variabel	30
BAB IV	32
HASIL DAN PEMBAHASAN	32
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	32
4.2 Statistik Deskriptif	33
4.3 Uji Multikolinearitas	35
4.4 Estimasi Data Panel	36
4.5 Pengujian Model	40
4.6 Analisis Regresi	42
4.7 Pembahasan	45
4.7.1 Pengaruh Faktor Spesifik Bank terhadap Likuiditas Bank Komersial 45	
4.7.2 Pengaruh Faktor Makroekonomi terhadap Likuiditas Bank Komersial	49
BAB V	52
PENUTUP	52
5.1 Kesimpulan	52
5.2 Saran	53
DAFTAR PUSTAKA	54
LAMPIRAN	60

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Perbankan memainkan peran penting dalam perekonomian suatu negara dengan menjadi perantara antara unit defisit dan unit surplus (Singh & Sharma, 2016; Yitayaw, 2021). Salah satu jenis bank di Indonesia adalah bank komersial, dimana bank tersebut merupakan bank yang paling dominan dan memiliki lisensi penuh serta berpartisipasi dalam sistem pembayaran nasional (Ariefianto et al., 2021). Dalam menjalankan fungsinya, bank komersial harus memiliki aset yang cukup untuk mengembalikan dana deposan ketika mereka ingin menarik uang mereka (Al-Homaidi et al., 2019). Oleh karena itu, bank komersial harus memiliki tingkat likuiditas yang baik sebagai penentu kesuksesannya dan menghindari kebangkrutan (Bhati et al., 2019; Hugonnier & Morellec, 2017).

Likuiditas adalah kemampuan bank untuk memenuhi kewajibannya dengan tepat waktu (ElMassah et al., 2019). Bank akan mendapatkan masalah jika tidak bisa memenuhi kebutuhan deposan atau membayar kewajibannya (Setiyono & Naufa, 2020). Likuiditas yang baik dapat memberi kepercayaan kepada publik dan sebaliknya, likuiditas yang buruk akan mengurangi kepercayaan deposan terhadap kemampuan sistem bank tersebut yang pada akhirnya membuat mereka enggan untuk menyimpan uang mereka ke bank (Ariefianto et al., 2021; Basel Committee, 2018; Gambacorta & Mistrulli, 2004; Setiyono & Naufa, 2020).

Sehubungan dengan pentingnya likuiditas dalam perbankan, Basel Committee (2010) mengeluarkan dua pengukuran likuiditas baru yaitu *Liquidity Coverage Ratio (LCR)* untuk pengukuran jangka pendek dan *Net Stable Funding Ratio (NSFR)* untuk pengukuran jangka panjang (Ben Ayed et al., 2021; Bhati et al., 2019; Deyoung et al., 2018). Bank yang tidak memenuhi NSFR perlu mengurangi aset yang membutuhkan pendanaan yang stabil dan meningkatkan sumber pendanaan yang stabil (King, 2013).

Likuiditas dapat dipengaruhi oleh faktor spesifik bank yang merupakan faktor internal seperti ukuran bank, profitabilitas, kecukupan modal, dan kredit bermasalah (Khanal, 2019) dan faktor makroekonomi yang memberikan gambaran tentang suatu negara seperti GDP, inflasi, dan kurs (Ariefianto et al., 2021; Mahmood et al., 2019). Profitabilitas dapat diproksikan dengan *return on aset* (Al-Homaidi et al., 2018). Profitabilitas bank menunjukkan bahwa bank dapat memperoleh pendapatan dari total aset mereka (Mahmood et al., 2019). Tingkat likuiditas yang memadai berbanding lurus dengan profitabilitas bank (Khanal, 2019). Bank yang memiliki aset likuid yang tinggi akan mengurangi pembiayaan mereka dan akan menaikkan profitabilitas bank (Al-Harbi, 2020). Bank dengan profit yang tinggi biasanya mengambil bagian dalam strategi risiko yang dapat menimbulkan masalah likuiditas (Mahmood et al., 2019). Tingkat profitabilitas bank memengaruhi parameter risiko likuiditas (Yitayaw, 2021). Pada penelitian Al-Homaidi et al., (2019); Mahmood et al., (2019) menemukan bahwa profitabilitas berpengaruh positif terhadap likuiditas. ElMassah et al. (2019) menyatakan bahwa profitabilitas berpengaruh negatif terhadap likuiditas.

Bank komersial yang besar biasanya memberikan pinjaman yang besar kepada nasabah untuk memperoleh pendapatan meskipun memberikan pinjaman yang besar dapat menggoyahkan kekuatan likuiditas mereka (Thi et al., 2017). Ukuran bank yang besar dapat memperoleh dana mereka dari pihak eksternal sedangkan bank yang lebih kecil harus mempertahankan likuiditas mereka (Al-Harbi, 2020). Semakin besar ukuran bank maka likuiditas bank akan semakin menurun (Mahmood et al., 2019; Singh & Sharma, 2016). Al-Homaidi et al., (2018) yang mempelajari determinan likuiditas bank komersial terdaftar di India, menunjukkan bahwa ukuran bank, berpengaruh positif signifikan terhadap likuiditas bank, sedangkan Khanal (2019) menyatakan bahwa ukuran bank berpengaruh negatif signifikan terhadap likuiditas bank.

Capital Adequacy adalah rasio kecukupan modal yang menggambarkan tentang kemampuan bank dalam mempertahankan modal, kemampuan manajemen dalam mengontrol risiko-risiko yang dapat memengaruhi modal dan dapat mencegah kemungkinan terjadinya kerugian yang dapat terjadi, sehingga kemudian dapat meningkatkan likuiditas (Al-Harbi, 2020; Bramantya & Arfinto, 2015; Singh & Sharma, 2016; Yitayaw, 2021). Rasio kecukupan modal yang tinggi dapat meningkatkan likuiditas dengan alasan bahwa bank yang memiliki modal yang besar harus likuid. Dengan demikian, rasio kecukupan modal merupakan penentu yang penting untuk likuiditas (Aqel, 2022). Penelitian Al-Homaidi et al., (2019) dan Singh & Sharma, (2016) menunjukkan bahwa CAR berpengaruh positif signifikan terhadap likuiditas, sedangkan Yitayaw, (2021) menunjukkan bahwa CAR berpengaruh negatif signifikan terhadap likuiditas bank.

Kredit bermasalah yang diproksikan dengan *non-performing loan* (NPL) adalah rasio yang dapat menunjukkan kualitas aset bank. Kredit bermasalah yang tinggi akan mengakibatkan hilangnya kepercayaan deposan dan investor sehingga akan memengaruhi likuiditas bank (Khanal, 2019). Saat terjadinya peningkatan risiko kredit bermasalah, bank dapat membuat kebijakan yang hati-hati berupa mengimbangi kualitas portofolio yang lebih baik dan manajemen risiko likuiditas yang hati-hati agar dapat menjaga likuiditasnya (Tibebu, 2019). Penelitian Soeharjoto et al., (2020) menemukan bahwa NPL berpengaruh negatif dan signifikan terhadap likuiditas dan penelitian Tibebu, (2019) menunjukkan bahwa NPL berpengaruh positif signifikan terhadap likuiditas.

Pertumbuhan ekonomi yang diproksikan dengan PDB riil adalah indikator yang menunjukkan kesehatan keuangan suatu negara. Ketika ekonomi negara berada di puncak, bank akan menjadi optimis dan meningkatkan investasi jangka panjang mereka dengan mengurangi aset likuid yang mereka miliki dan akan menyebabkan meningkatnya risiko likuiditas bank (Assfaw, 2019; ElMassah et al., 2019). ElMassah et al. (2019) menyatakan bahwa *Gross Domestic Product (GDP)* berpengaruh positif terhadap likuiditas sedangkan Mahmood et al. (2019) menyatakan bahwa GDP berpengaruh negatif terhadap likuiditas bank. Inflasi menurunkan nilai mata uang yang menimbulkan kerentanan bank yang dapat memengaruhi pinjaman yang diberikan kepada pelanggan. (Mahmood et al., 2019). Meningkatnya inflasi akan membuat bank mengurangi kredit mereka dan meminimalkan alokasi dana mereka untuk memenuhi kewajiban jangka pendek mereka (Tibebu, 2019). Assfaw (2019), yang meneliti faktor spesifik bank dan

faktor makroekonomi variabel yang memengaruhi posisi likuiditas bank umum swasta di Ethiopia menemukan bahwa inflasi berpengaruh positif signifikan terhadap likuiditas. Khanal (2019) menemukan bahwa inflasi berpengaruh negatif signifikan terhadap likuiditas. Tingginya nilai tukar mata uang asing akan membuat masyarakat lebih memilih untuk menarik uangnya yang ada di bank lalu menukarkan uangnya tersebut dengan mata uang asing, sehingga menyebabkan penurunan persediaan likuiditas yang ada di bank (Rosadaria & Dewi, 2012). Al-Homaidi et al. (2018) menemukan bahwa kurs atau nilai tukar berpengaruh positif signifikan terhadap likuiditas sedangkan Bhati et al. (2019) menyatakan bahwa kurs berpengaruh negatif terhadap likuiditas.

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, terdapat hubungan yang kuat antara faktor spesifik bank dan faktor makroekonomi terhadap likuiditas bank. Namun, ada juga perbedaan hasil dari beberapa penelitian tentang pengaruh faktor spesifik bank dan faktor makroekonomi terhadap likuiditas. Oleh karena itu, peneliti tertarik untuk melakukan penelitian kembali dengan judul Analisis Pengaruh Faktor Spesifik Bank dan Faktor Makroekonomi Terhadap Likuiditas Bank Komersial di Indonesia.

1.2 Rumusan Masalah

Posisi likuiditas yang sangat penting bagi bank mengakibatkan beberapa bank komersial dengan likuiditas yang tidak baik menjadi bangkrut (Bhati et al., 2019). Sehubungan dengan hal itu, agar dapat melaksanakan tanggung jawab mereka secara efektif, bank harus dalam kondisi sehat, baik investor maupun peminjam mengkhawatirkan likuiditas (Yitayaw, 2021). Salah satu alasan utama

mengapa bank mungkin tidak sehat adalah peran mereka dalam mengubah maturitas dan menyediakan asuransi untuk kebutuhan likuiditas potensial depositan. Stabilitas bank komersial tergantung pada posisi likuiditas dan manajemen risiko likuiditas yang efektif (Yitayaw, 2021). Untuk menjamin kepastian investor, badan administratif perlu menyelesaikan beberapa titik dasar likuiditas bank karena likuiditas dapat dianggap sebagai perhatian mendasar bagi kekuatan keuangan lembaga keuangan, khususnya di industri perbankan (Assfaw, 2019; Bagh, 2017). Likuiditas yang lemah akan menghilangkan kepercayaan para depositor terhadap bank, maka dari itu penting bagi bank untuk mempertahankan likuiditas mereka (Shah et al., 2018).

Berdasarkan penelitian Mahmood et al., (2019) dan Singh & Sharma, (2016), menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap likuiditas, sedangkan pada penelitian Al-Harbi, (2020) menyatakan bahwa profitabilitas berpengaruh negatif pada likuiditas. Dalam penelitian Al-Homaidi et al., (2019) menyatakan bahwa ukuran bank berpengaruh positif terhadap likuiditas sedangkan penelitian Bhati et al., (2019) menemukan bahwa ukuran bank berpengaruh negatif terhadap likuiditas bank.

Berdasarkan penelitian Singh & Sharma, (2016), ditemukan bahwa inflasi berpengaruh positif terhadap likuiditas sedangkan penelitian Khanal, (2019) menemukan inflasi berpengaruh negatif terhadap likuiditas. Pada penelitian Al-Harbi, (2020) menemukan bahwa GDP berpengaruh positif signifikan terhadap likuiditas, sedangkan Mahmood et al., (2019); Yitayaw, (2021) menyatakan bahwa GDP berpengaruh negatif terhadap likuiditas.

Berdasarkan uraian tersebut, maka pertanyaan penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Apakah faktor spesifik bank berpengaruh terhadap likuiditas bank?
2. Apakah faktor makroekonomi berpengaruh terhadap likuiditas bank?

1.3 Tujuan Penelitian

Tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk menguji pengaruh faktor spesifik bank terhadap likuiditas bank
2. Untuk menguji pengaruh faktor makroekonomi terhadap likuiditas bank

1.4 Manfaat Penelitian

Manfaat Teoretis

- Diharapkan dapat menjadi pedoman bagi peneliti lain dalam mengeksplorasi variabel-variabel yang berhubungan dengan penelitian ini.
- Diharapkan dapat menunjukkan faktor-faktor yang memengaruhi likuiditas bank komersial di Indonesia

Manfaat Praktis

- Diharapkan dapat menambah wawasan serta pengetahuan lebih mengenai faktor spesifik bank dan faktor makroekonomi serta pengaruhnya terhadap likuiditas suatu perbankan.
- Diharapkan dapat dijadikan masukan bagi perusahaan dalam pengambilan kebijakan dalam meminimalisir risiko likuiditas.

DAFTAR PUSTAKA

- Agarwal, P. (2019). *Bank Specific Determinants of Liquidity of Public and Private Sector Banks*. 3, 6774–6779. <https://doi.org/10.35940/ijrte.C4827.098319>
- Al-Harbi, A. (2020). Determinates of Islamic banks liquidity. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 11(8), 1619–1632. <https://doi.org/10.1108/JIABR-08-2016-0096>
- Al-Homaidi, E. A., Tabash, M. I., Farhan, N. H. S., & Almaqtari, F. A. (2018). Bank-specific and macro-economic determinants of profitability of Indian commercial banks: A panel data approach. *Cogent Economics and Finance*, 6(1), 1–26. <https://doi.org/10.1080/23322039.2018.1548072>
- Al-qudah, A. M. (2020). *Macroeconomic and Bank-Specific Variables and the Liquidity of Jordanian Commercial Banks*. 7(12), 85–93. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2020.vol7.no12.085>
- Al-Homaidi, E. A., Tabash, M. I., Farhan, N. H., & Almaqtari, F. A. (2019). The determinants of liquidity of Indian listed commercial banks: A panel data approach. *Cogent Economics and Finance*, 7(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2019.1616521>
- Aqel, S. (2022). Bank Specific and Macroeconomic Determinants of Liquidity: Evidence from Palestine. *Montenegrin Journal of Economics*, 18(1), 61–76. <https://doi.org/10.14254/1800-5845/2022.18-1.5>
- Ariefianto, M. D., Lau, E., & Sergi, B. S. (2021). Banks ' liquidity management dynamics : evidence from Indonesia. *International Journal of Emerging Markets*. <https://doi.org/10.1108/IJOEM-06-2020-0715>
- Assfaw, A. M. (2019). Firm-Specific and Macroeconomic Determinants of Banks

- Liquidity: Empirical Investigation from Ethiopian Private Commercial Banks. *Journal of Accounting Finance and Auditing Studies (JAFAS)*, 5(2), 123–145. <https://doi.org/10.32602/jafas.2019.24>
- Bagh, T. (2017). The Causative Impact of Liquidity Management on Profitability of Banks in Pakistan: An Empirical Investigation. *International Journal of Academic Research in Economics and Management Sciences*, 6(3). <https://doi.org/10.6007/ijarems/v6-i3/3151>
- Basel Committee. (2018). *Basel Committee on Banking Supervision Basel III: International framework for liquidity risk measurement , standards* (Issue October).
- Ben Ayed, W., Lamouchi, R. A., & M. Alawi, S. (2021). Does the deposit structure affect Islamic bank's maturity transformation activities? The implications of IFSB liquidity guidelines. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 14(3), 444–462. <https://doi.org/10.1108/IMEFM-05-2019-0209>
- Bhati, S., De Zoysa, A., & Jitaree, W. (2019). Factors affecting the liquidity of commercial banks in India: A longitudinal analysis. *Banks and Bank Systems*, 14(4), 78–88. [https://doi.org/10.21511/bbs.14\(4\).2019.08](https://doi.org/10.21511/bbs.14(4).2019.08)
- Bramantya, B., & Arfinto, E. D. (2015). Analisa Pengaruh Size, Profitability, Capital Adequacy , Dan Non-Performing Loan Terhadap Likuiditas Bank Umum Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2014. *Diponegoro Journal Of Managenment*, Vol 4(3), 1–9.
- Deyoung, R., Distinguin, I., & Tarazi, A. (2018). The joint regulation of bank

- liquidity and bank capital. *Journal of Financial Intermediation*, 34(January), 32–46. <https://doi.org/10.1016/j.jfi.2018.01.006>
- Egbunike, C. F. (2018). *Macroeconomic factors , firm characteristics and financial performance A study of selected quoted manufacturing firms in Nigeria*. 3(2), 142–168. <https://doi.org/10.1108/AJAR-09-2018-0029>
- ElMassah, S., AlSayed, O., & Bacheer, S. M. (2019). Liquidity in the UAE Islamic banks. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 10(5), 679–694. <https://doi.org/10.1108/JIABR-02-2017-0018>
- Gambacorta, L., & Mistrulli, P. E. (2004). Does bank capital affect lending behavior? *Journal of Financial Intermediation*, 13(4), 436–457. <https://doi.org/10.1016/j.jfi.2004.06.001>
- Ha, D. T., Thi, H., Hang, T., Huy, T. T., Thi, N., & Phung, K. (2022). *FACTORS AFFECTING LIQUIDITY OF COMMERCIAL BANKS IN VIETNAM*. 04(2), 115–124. <https://doi.org/10.24874/PES04.02.002>
- Hugonnier, J., & Morellec, E. (2017). Bank capital, liquid reserves, and insolvency risk. *Journal of Financial Economics*, 125(2), 266–285. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2017.05.006>
- Khanal, S. (2019). Determinants of Liquidity in Commercial Banks of Nepal. *International Journal of Economics and Management Studies*, 6(8), 11–16. <https://doi.org/10.14445/23939125/ijems-v6i8p103>
- King, M. R. (2013). The Basel III Net Stable Funding Ratio and bank net interest margins. *Journal of Banking and Finance*, 37(11), 4144–4156. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2013.07.017>

- Lee, C., Wang, C., Tien, B., & Xu, Z. (2022). International Review of Financial Analysis Climate risk and bank liquidity creation : International evidence. *International Review of Financial Analysis*, 82(May), 102198. <https://doi.org/10.1016/j.irfa.2022.102198>
- Lim, K., & Mei, Y. (2018). *IMPACT OF MACROECONOMIC AND BANK SPECIFIC FACTORS ON LIQUIDITY OF COMMERCIAL BANKS IN MALAYSIA. July 1999*, 76–90.
- Mahmood, H., Khalid, S., Waheed, A., & Arif, M. (2019). Impact of macro specific factor and bank specific factor on bank liquidity using fmols approach. *Emerging Science Journal*, 3(3), 168–178. <https://doi.org/10.28991/esj-2019-01179>
- Mdaghri, A. A., & Oubdi, L. (2022). *Bank-Specific and Macroeconomic Determinants of Bank Liquidity Creation : Evidence from MENA Countries. 76(6)*, 55–76. <https://doi.org/10.2478/jcbtp-2022-0013>
- Morris, R. D. (1987). Signalling, Agency Theory and Accounting Policy Choice. *Accounting and Business Research*, 18(69), 47–56. <https://doi.org/10.1080/00014788.1987.9729347>
- Nguyen, H. T. Van, & Vo, D. Van. (2021). Determinants of Liquidity of Commercial Banks: Empirical Evidence from the Vietnamese Stock Exchange. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(4), 699–707. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no4.0699>
- Ojha, P. R. (2018). Macroeconomics And Bank-Specific Factors Affecting Liquidity: A Study Of Nepali Commercial Banks. *Journal of Business and*

Social Sciences, 2(1), 79–87. <https://doi.org/10.3126/jbss.v2i1.22830>

Roman, A., & Camelia, A. (2015). The impact of bank-specific factors on the commercial banks liquidity: empirical evidence from CEE countries. *Procedia Economics and Finance*, 20(15), 571–579. [https://doi.org/10.1016/S2212-5671\(15\)00110-0](https://doi.org/10.1016/S2212-5671(15)00110-0)

Rosadaria, G., & Dewi, A. . A. R. (2012). *Analisis Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Loan To Deposit Ratio Sebagai Likuiditas Perbankan (Studi Kasus Pada Bank Umum Di Indonesia Periode 2006 - 2010)*. 6.

Salike, N., & Ao, B. (2017). Determinants of bank ' s profitability : role of poor asset quality in Asia Determinants of bank ' s profitability : role of poor asset quality in Asia. *China Finance Review International*. <https://doi.org/10.1108/CFRI-10-2016-0118>

Setiyono, B., & Naufa, A. M. (2020). *The Impact Of Net Stable Funding Ratio On Bank Performance And Risk Around The World*. 23(4), 543–564.

Shah, S. Q. A., Khan, I., Shah, S. S. A., & Tahir, M. (2018). Factors Affecting Liquidity of Banks: Empirical Evidence from the Banking Sector of Pakistan. *Colombo Business Journal*, 9(1), 01. <https://doi.org/10.4038/cbj.v9i1.20>

Singh, A., & Sharma, A. K. (2016). An empirical analysis of macroeconomic and bank-specific factors affecting liquidity of Indian banks. *Future Business Journal*, 2(1), 40–53. <https://doi.org/10.1016/j.fbj.2016.01.001>

Soeharjoto, Tribudhi, D. A., Hariyanti, D., & Tajib, E. (2020). Internal and external factor that influence liquidity: Case of conventional banks in Indonesia. *International Journal of Scientific and Technology Research*, 9(3), 7066–

7070.

Thi, N., Diep, N., & Nguyen, T. (2017). *Determinants of Liquidity of Commercial Banks in Vietnam in the Period 2009-2016*. 5(6).
<https://doi.org/10.17354/ijssSept/2017/45>

Tibebu, K. (2019). Determinants of Banks Liquidity: The Case of Private Banks in Ethiopia. *Research Journal of Finance and Accounting*, 10(3), 32–40.
<https://doi.org/10.7176/RJFA>

Wolk, H. I., Dodd, J. L., & Rozycki, J. J. (2017). *Accounting Theory Conceptual Issues in a Political and Economic Environment*. Sage Publications Inc.
http://www.e-library.upj.ac.id:99/slims/e-books/index.php?p=show_detail&id=1083&keywords=

Wuryandani, G., Ginting, R., Iskandar, D., & Sitompul, Z. (2014). Pengelolaan Dana Dan Likuiditas Bank. *Buletin Ekonomi Moneter Dan Perbankan*, 16(3), 247–276. <https://doi.org/10.21098/bemp.v16i3.45>

Yitayaw, M. K. (2021). Firm-specific and macroeconomic determinants of commercial banks liquidity in Ethiopia: Panel data approach. *Cogent Business and Management*, 8(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2021.1956065>

Yusgiantoro, I., Wirdiyanti, R., & Malinda, M. (2019). *Bank Capital , Liquidity Creation , Profitability , and Financial Stability : Evidence Across Countries*. 1–24.