

BAB 5

PENUTUP

Bank memainkan peran penting dalam perekonomian di berbagai negara, begitu juga dengan Indonesia. Indonesia memiliki sektor keuangan yang didominasi oleh sektor perbankan, dimana jumlah total keseluruhan aset di sektor keuangan dikuasai oleh perbankan sebesar 70 persen. Dalam menjalankan aktivitasnya sebagai intermediasor keuangan, bank menghadapi berbagai risiko. Risiko yang dihadapi oleh bank berbagai macam, menurut penelitian terdahulu, terdapat tiga jenis risiko yang memengaruhi neraca bank, yaitu risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko pasar. Ketiga jenis risiko tersebut masuk kedalam kategori *financial risk*, dimana terdapat interdependensi. Ketiga risiko tersebut juga memiliki dampak yang berbeda terhadap profitabilitas.

Kegiatan bank sehari-hari melibatkan risiko, terdapat keterkaitan antara satu bank dengan lainnya sehingga kegagalan satu bank besar dapat berdampak pada kegagalan bank lainnya, dan kemudian mengganggu perekonomian secara keseluruhan. Hal tersebut juga menjadi salah satu alasan mengapa bank menjadi lembaga yang sangat diregulasi. Berbagai ketentuan diberlakukan oleh pihak berwenang dalam berbagai negara demi menjaga stabilitas perbankan, tidak terkecuali Indonesia. Indonesia menetapkan berbagai aturan batas maksimum dan minimum sebagai batas aman bagi bank agar dapat beroperasi dengan aman. Batas tersebut ditentukan karena meskipun probabilitas bank dalam terpapar risiko sangat tinggi, bank juga mendapatkan keuntungan dalam mengambil risiko tersebut, tidak akan ada bank jika tidak berani mengambil risiko. Oleh karena itu peraturan diberlakukan agar risiko yang diambil tidak kemudian berubah menjadi masalah bagi bank. Berdasarkan hasil penelitian, dapat ditarik beberapa kesimpulan sebagai berikut.

1. Mengacu pada hasil estimasi dan *granger causality test*, profitabilitas bank signifikan dipengaruhi oleh risiko pasar dan risiko likuiditas, namun risiko kredit tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap profitabilitas. Artinya, tingkat profitabilitas bank dipengaruhi oleh sejauh mana perubahan suku bunga (*funding & lending*) dapat memengaruhi kemampuan bank dalam memperoleh pendapatan. Hasil tersebut sejalan dengan penelitian oleh Purwoko & Sudiyatno (2013) dan juga penelitian oleh Dermiguc-Kunt & Huzinga (1999). Sebagian besar pinjaman didanai oleh Dana Pihak Ketiga (DPK), rasio LDR yang tinggi artinya semakin besar Dana Pihak Ketiga (DPK) yang digunakan untuk kredit dan juga sebaliknya. Bank memperoleh keuntungan dari penyaluran kredit tersebut, namun secara langsung

memaparkan mereka pada risiko likuiditas jika tingkat rasio LDR tidak dijaga dengan baik atau bahkan melampaui batas maksimum yang ditetapkan oleh bank sentral, yang kemudian jika tidak terjaga bank akan menjadi kesulitan dalam memenuhi kewajiban jangka pendeknya karena deposit dapat menarik dananya kapanpun. Hasil penelitian tersebut sejalan dengan penelitian oleh Rahman et al. (2015).

2. Keterkaitan antar risiko dijelaskan dengan *granger causality test*. Terdapat arah hubungan kausalitas dua arah antara risiko pasar dan risiko likuiditas. Hasil tersebut sejalan dengan penelitian oleh Endri et al. (2020). Bahwa ketika kredit yang disalurkan dari Dana Pihak Ketiga (DPK) meningkat, maka akan meningkatkan pendapatan bank terhadap bunga. Selain itu, terdapat hubungan kausalitas dua arah antara risiko likuiditas dan risiko kredit, dimana kedua risiko dapat saling memengaruhi. Hal ini sejalan dengan penelitian Diamond & Dybvig (1983) dan Bryant (1980) yang menunjukkan bahwa struktur aset dan kewajiban bank saling berkaitan erat. Sementara itu, risiko pasar tidak memiliki arah hubungan dengan risiko kredit baik satu atau dua arah.

Berdasarkan hasil temuan, dapat disimpulkan bahwa dengan mempertimbangkan unsur keterkaitan antar risiko ke dalam model, unsur keterkaitan dan bagaimana arah hubungan dari risiko-risiko tersebut dapat ditunjukkan. Unsur keterkaitan antar risiko ini menyiratkan bahwa jenis risiko yang dihadapi oleh bank tidak dapat dilihat secara tersendiri, karena besaran dari satu risiko dapat memengaruhi besaran risiko lainnya. Hal tersebut dapat menjadi pemahaman baik bagi bank ataupun pemangku kebijakan, karena dengan mempertimbangkan faktor atau unsur interdependensi tersebut, dapat menciptakan bentuk manajemen risiko yang lebih efektif.

Dalam penelitian ini, penulis menyadari terdapat kekurangan selama proses pengerjaan. Oleh karena itu, untuk penyempurnaan dan perbaikan penelitian di masa mendatang, dapat mempertimbangkan hal berikut. Penelitian dapat menggunakan indikator risiko yang berbeda untuk digunakan, hal tersebut karena masing-masing risiko terdapat tidak hanya satu indikator saja, indikator yang berbeda dapat menunjukkan penjelasan dan hasil yang berbeda dengan indikator lainnya, hal tersebut dapat membuat pemahaman terhadap risiko menjadi lebih luas lagi. Selain itu, terdapat banyak jenis risiko yang dihadapi oleh bank, seperti halnya risiko operasional. Penelitian lebih lanjut mengenai jenis risiko tersebut akan memperdalam pemahaman mengenai risiko.

Daftar Pustaka

- Abbas, F., Iqbal, S., & Aziz, B. (2019). The impact of bank capital, bank liquidity, and credit risk on profitability in post-crisis period : A comparative study of US and Asia. *Cagent Economics & Finance*, 1-18.
- Acharya, V. V., & Viswanathan, S. (2011). Leverage, moral hazard, and liquidity. *The Journal of Finance*, 66(1), 99-138. Retrieved January 12, 2022
- Almenkhlaifi, E., Almenkhlaifi, K., Kargbo, M., & Hu, X. (2016). A study of credit risk and commercial banks' performance in Yemen: Panel evidence. *Journal of Management Policies and Practices*, 57-69.
- Almilia, L. S., & Herdiningtyas, W. (2005). Analisis rasio CAMEL terhadap prediksi kondisi bermasalah pada lembaga perbankan periode 2000-2002. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 133-147.
- Arif, A., & Anees, N. A. (2012). Liquidity risk and performance of banking system. *Journal of Financial Regulation and Compliance*, 182-195.
- Badawi, A. (2017). Effect of credit risk, liquidity risk, and market risk on bank profitability. *European Journal of Business and Management*, 3-8.
- Baltagi, B. (2005). *Econometric analysis of panel data*. England: John Wiley & Sons.
- Basel Committee on Banking Supervision. (2008). Principles for sound liquidity risk management and supervision. *Bank for International Settlements*, 1-44.
- Basel Committee on Banking Supervision. (2009). Findings on the interaction of market and credit risk. (16), 23. Retrieved December 9, 2021 from http://www.bis.org/publ/bcbs_wp16.pdf
- Berger, A. N., Molyneux, P., & Wilson, J. O. (2010). *The oxford handbook of banking*. New York: Oxford University Press Inc.,.
- Bhattacharya, S., & Thakor, A. (1993). Contemporary banking theory. *Journal of Financial Intermediation*, 2-50.
- Bikker, J. A., & Hu, H. (2002). Cyclical patterns in profits, provisioning and lending of banks and procyclicality of the new basel capital requirements. *Banca Nazionale del Lavoro Quarterly Review*, 143-175.
- Bitar, M., Saad, W., & Benlemlih, M. (2016). Bank risk and performance in the MENA region : The importance of capital requirements. *Economic Systems*, 398-421. Retrieved August 5, 2021
- Boligna, P. (2018, February). Banks' maturity transformation : Risk, reward, and policy. *IMF Working Paper*, 1-32. Retrieved October 2, 2021
- Bourke, P. (1989). Concentration and other determinants of bank profitability in Europe, North America and Australia. *Journal of Banking and Finance*, 65-79.
- Brunnermeier, M., Gorton, G., & Krishnamurthy, A. (2013). Liquidity mismatch measurement. *Risk Topography: Systemic Risk and Macro Modeling*, 99-112.
- Bryant, J. (1980). A model of reserves, bank runs, and deposit insurance. *Journal of Banking and Finance*, 4(4), 335-344. Retrieved January 12, 2022
- Chen, Y., Shen, C., H., K. L., & Yeh, C. Y. (2018). Bank liquidity risk and performance. *Review of Pacific Basin Financial Markets and Policies*, 1-40.
- Dendawijaya, L. (2003). *Manajemen perbankan*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Dermiguc-Kunt, A., & Huzinga, H. (1999). Determinants of commercial bank interest margins and profitability: Some international evidence. *The World Bank Economic Review*, 1-39.
- Diamond, D. W., & Dybvig, P. H. (1983). Bank runs, deposit insurance and liquidity. *Journal of Political Economy*, 91(3), 401-419. Retrieved January 12, 2022

- Diamond, D., & Rajan, R. (2011). Fear of fire sales, illquidity seeking, and credit freezes. *The Quarterly Journal of Economics*, 126(2), 557-591. Retrieved January 12, 2022
- Dietrich, A., & Wanzenried, G. (2011). Determinants of bank profitability before and during the crisis: Evidence from Switzerland. *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, 307-327.
- Endri, Marlina, A., & Hurriyaturohman. (2020, December 10). Impact of internal and external factors on the net interest margin of banks in Indonesia. *Banks and Banks Systems*, 99-107. Retrieved January 12, 2022
- European Central Bank. (2015). Bank profitability features in Euro area banks: The role of cyclical and structural features. *Financial Stability Review*, 134-145.
- Friexas, X., & Rochet, J.-C. (2008). *Microeconomics of banking*. Cambridge: Massachusetts Institute of Technology.
- Galatti, R. R. (2003). *Risk management and capital adequacy*. New York: Mcgraw-Hill.
- Gatev, E., Strahan, P. E., & Schuermann, T. (2009, March 17). Managing bank liquidity risk: How deposit-loan synergies vary with market conditions. *The Review of Financial Studies*, 995-1020. Retrieved January 12, 2022
- Gibson, C. H. (2013). *Financial reporting and analysis : Using financial accounting information*. Ohio: CENGAGE Learning.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principles of managerial finance*. Edinburgh: Pearson Education Limited.
- Greenbaum, S. I., Thakor, A. V., & Boot, A. W. (2015). *Contemporary financial intermediation*. Elsevier. Retrieved January 12, 2022
- Gujarati, D. (2004). *Basic econometrics*. New York: The McGraw-Hill Companies.
- Halling, M., & Hayden, E. (2006). Bank failure prediction : A two-step survival time approach. *Journal of Credit Risk*, 48-73.
- Haneef, S., Riaz, T., Ramzan, M., Rana, M. A., Ishaq, H. M., & Karim, Y. (2012). Impact of risk management on non-performing loans and profitability of banking 54 sector of Pakistan. *International Journal of Business*, 307-315.
- He, Z., & Xiong, W. (2012, April). Rollover risk and credit risk. *The Journal of Finance*, 391-428. Retrieved January 12, 2022
- Imbierowicz, B., & Rauch, C. (2014, July 13). The relationship between liquidity risk and credit risk in banks. *Journal of Banking & Finance*, 40(1), 242-256. Retrieved January 12, 2022
- Insukindro, & Pritadrajati, D. S. (2019). The effects of the United States monetary stimulus (quantitative easing) towards the Indonesian economic fluctuations. *Journal of Applied Economics*, 440-453. Retrieved October 17, 2021
- Islam, M., & Nishiyama, S. I. (2016). The determinants of bank net interest margins : A panel evidence from South Asian countries. *Research in International Business and Finance*, 501-514.
- Jasienė, M., Martinavičius, J., & Jasevičienė, F. (2012). Bank liquidity risk: Analysis and estimates. *Business, Management and Education*, 186-204.
- Jenkinson, N. (2008). Strengthening regimes for controlling liquidity risk – some lessons from the recent turmoil. *Bank for International Settlements*.
- Kargi, H. S. (2011). Credit risk and the performance of Nigerian banks. *Journal of Business Research Administration*, 112-119.
- Kayode, O. F., Obamuyi, T. M., Ayodeleowoputi, J., & Ademolaadeyefa, F. (2015). Credit risk and bank performance in Nigeria. *IOSR Journal of Economics and Finance*.

- Khediri, K., Charfeddine, L., & Youssef, S. B. (2015). Islamic versus conventional banks in the GCC countries: A comparative study using classification techniques. *Research in International Business and Finance*, 75-98. Retrieved August 5, 2021
- Kosmidou, K. (2008). The determinants of banks' profits in Greece during the period of EU financial integration. *Journal of Managerial Finance*, 146-159.
- Lipunga, A. M. (2014). Determinants of profitability of listed commercial banks in developing countries: evidence from Malawi. *Research Journal of Finance and Accounting*, Vol 5, No 6.
- Lütkepohl, H., & Krätzig, M. (2004). *Applied time series econometrics*. London: Cambridge University Press.
- Macey, J. R., & O'Hara, M. (2003, April). The corporate governance of banks. *Economic Policy Review*, 9(1), 91-107. Retrieved January 12, 2022
- Masoud, H., & Albaity, M. (2020). Impact of general trust on bank risk-taking : The moderating effect of confidence in banks. *Journal of Economic Studies*, 1-19. Retrieved August 8, 2021
- Matthews, K., & Thompson, J. (2008). *The economics of banking*. England: John Wiley & Sons, Ltd.
- Molyneux, P., & Thornton, J. (1992). Determinants of European bank profitability. *Journal of Banking Finance*, 1173-1778.
- Mongid, A., & Muazaroh, M. (2017). On the nexus between risk taking and profitability: evidences from Indonesia. *International Journal of Business and Society*, 271-284.
- Mulyono, T. P. (2002). *Analisa laporan keuangan untuk perbankan*. Yogyakarta: BPFE.
- Munawir, S. (2002). *Analisa laporan keuangan*. Yogyakarta: Liberty.
- Muriithi, J. G., Muturi, W. M., & Waweru, K. M. (2016). The effect of market risk on financial performance of commercial banks in Kenya. *Journal of Finance and Accounting*, 225-233.
- OJK. (2017). *Indonesia banking booklet*. Jakarta: Otoritas Jasa Keuangan. Retrieved August 8, 2021 from <https://www.ojk.go.id/en/kanal/perbankan/data-dan-statistik/booklet-perbankan-indonesia/Documents/Pages/Indonesia-Banking-Booklet-2017/Indonesia%20Banking%20Booklet%202017.pdf>
- Ozili, P. K. (2017). Bank profitability and capital regulation: evidence from listed and non-listed banks in Africa. *Journal of African Business*, 143-168.
- Panigrahi, A. K. (2014). Relationship of working capital with liquidity, profitability, and insolvency: a case study of ACC limited. *Asian Journal of Management Research*, 208-322. Retrieved January 10, 2022
- Pracoyo, A., & Imani, A. (2018). Analysis of the effect of capital, credit risk, and liquidity risk on profitability in banks. *Jurnal Ilmu Manajemen & Ekonomika*, 44-50.
- Purwoko, D., & Sudiyatno, B. (2013). The factors affecting bank performance : Empirical study of the banking industry in Indonesia stock exchange. *Jurnal Bisnis dan Ekonomi*, 25-39.
- Rahman, M. M., Hamid, M. K., & Khan, M. A. (2015). Determinants of bank profitability: Empirical evidence from Bangladesh. *International Journal of Business and Management*, 135-150.
- Rahmawati, A., Maruddani, D. A., & Hoyyi, A. (2017). Structural vector autoregressive untuk analisa dampak shock nilai tukar rupiah terhadap dolar Amerika Serikat pada indeks harga saham gabungan. *Jurnal Gaussian*, 6(3), 291-302. Retrieved October 23, 2021

- Rose, P. S., & Sylvia, C. H. (2010). *Bank management and financial services*. New York: Mc Grow Hill.
- Ruziqa, A. (2013). The impact of credit and liquidity risk on bank financial performance : The case of Indonesian conventional bank with total asset above 10 trillion. *International Journal of Economic Policy*, 93-106.
- Sartono. (2008). *Manajemen keuangan teori dan aplikasi*. Yogyakarta: BPFE.
- Sokefun, A. O. (2014). Liquidity risk and profitability : An assessment of Nigerian banks. *International Journal of Development and Management Review*, 166-174.
- Spuchl'áková, E., Valášková, K., & Adamko, P. (2015). The credit risk and its measurement, hedging and monitoring. *Procedia Economics and Finance*, 675-681.
- Sudiyatno, B., & Setiyowati, R. (2012). Pengaruh BOPO, NPL, NIM dan CAR terhadap kinerja keuangan bank. *Dinamika Akuntansi, Keuangan dan Perbankan*.
- Swank, J. (1996). Theories of the banking firm: A review of the literature. *Bulletin of Economic Research*, 48, 173-207. Retrieved January 12, 2022
- Uddin, R. M., Reza, S. M., & Das, S. (2016). Liquidity risk and performance: A study on the banking sector of Bangladesh. *Journal of Business Administration Discipline*, 35-42.
- van Greuning, H., & Bratanovic, S. B. (2020). *Analyzing banking risk : A framework for assessing corporate governance and risk management*. Washington DC: World Bank.
- Wagner, W. (2007). The liquidity of bank assets and banking stability. *Journal of Banking & Finance*, 121-139. Retrieved January 12, 2022

