

5. Penutup

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menemukan pengaruh risiko likuiditas terhadap profitabilitas perbankan, yang dimoderasi oleh variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR) dan *Net Interest Margin* (NIM). Berdasarkan pengujian yang telah dilakukan, ditemukan bahwa hubungan antara risiko likuiditas dengan profitabilitas adalah non-linear. Ketika terjadi peningkatan pada risiko likuiditas maka profitabilitas bank akan turun. Namun, profitabilitas perbankan akan naik seiring berjalannya waktu ketika risiko likuiditas meningkat. Hal ini dapat terjadi karena risiko likuiditas sangat bergantung pada tingkat kredit yang disalurkan dan waktu jatuh temponya (Shah dan Shah, 2014). Kredit jangka pendek akan menyebabkan turunnya profitabilitas karena tingginya kemungkinan gagal bayar. Sementara kredit jangka panjang akan kembali meningkatkan profitabilitas melalui pendapatan bunga dan rendahnya kemungkinan gagal bayar.

Namun demikian, hubungan keduanya seharusnya dapat diperjelas melalui penggunaan variabel moderasi. Variabel moderasi pertama, yaitu CAR, memiliki pengaruh signifikan namun negatif terhadap hubungan risiko likuiditas dengan profitabilitas. Dengan mengacu pada kondisi Indonesia yang tingkat CAR perbankannya terus turun dari tahun ke tahun, maka peningkatan pada risiko likuiditas akan diikuti dengan peningkatan pada profitabilitasnya. Hal ini dapat terjadi karena penurunan pada tingkat CAR disebabkan karena tingginya Aktiva Tertimbang Menurut Risiko (ATMR) atau kredit. Mengingat hubungan risiko likuiditas dan profitabilitas yang sangat ditentukan oleh tingkat kredit, maka peningkatan pada kredit akan meningkatkan risiko likuiditas namun juga meningkatkan profitabilitas perbankan.

Lebih jauh lagi, variabel NIM juga semakin memperjelas hubungan tersebut dimana pengaruhnya sebagai variabel moderasi adalah positif signifikan. Hal ini berarti pada bank dengan tingkat NIM yang tinggi, peningkatan pada risiko likuiditas diikuti dengan peningkatan pada profitabilitasnya. Kondisi ini dapat terjadi karena pada umumnya peningkatan pada NIM terjadi karena adanya peningkatan pada pendapatan bunga bersih perbankan. Pendapatan bunga bersih berhubungan erat dengan penyaluran kredit bank. Ketika penyaluran kredit bank naik, maka risiko likuiditas perbankan juga akan meningkat dan mengakibatkan peningkatan pada profitabilitasnya.

5.2 Saran

Penelitian ini menemukan bahwa risiko likuiditas memiliki pengaruh yang non-linear namun positif pada 59 bank di Indonesia. Artinya, risiko likuiditas dapat dikaitkan dengan peningkatan pada profitabilitas perbankan. Kondisi ini dapat membahayakan sektor perbankan secara keseluruhan apabila tidak diawasi. Kemungkinan bank untuk tidak mengkhawatirkan tingkat likuiditasnya dapat berimplikasi pada kebangkrutan dan munculnya risiko sistemik. Oleh karena itu, OJK dan Bank Indonesia selaku otoritas moneter diharapkan mampu untuk mengontrol kondisi ini dengan terus memonitor cadangan dana yang dimiliki bank atau meningkatkan modal inti dari perbankan. Modal inti ini dapat digunakan sebagai *back up* apabila potensi buruk dari risiko likuiditas muncul. Selanjutnya, bank juga diharapkan untuk melakukan *liquidity risk management* agar terhindar dari dampak lanjutan akibat munculnya risiko likuiditas seperti insolvensi. *Liquidity risk management* juga penting dilakukan untuk menghindari munculnya kemungkinan kebangkrutan dari suatu bank. Terakhir, penelitian ini akan jauh lebih diperkaya apabila mempertimbangkan pengaruh risiko likuiditas terhadap profitabilitas pada jenis bank yang berbeda seperti pembagian bank berdasarkan BUKU. Maka dari itu, diharapkan untuk penelitian selanjutnya agar mempertimbangkan untuk membagi bank berdasarkan BUKU.

Daftar Pustaka

- Abdelaziz, H., & Zaghdoudi, K. (2017). Liquidity risk and bank performance: an empirical test for Tunisian bank. *Business and Economic Research*, 7(1) , 46-57.
- Alhempri, R. R., & Zainal, H. (2016). Penentu profitabilitas perbankan Indonesia: aplikasi model regresi data panel. *Jurnal MIX*, 7(1) , 45-55.
- Alshatti, A. S. (2014). The effect of the liquidity management on profitability in the Jordanian commercial banks. *International Journal of Business and Management*, 10(1) , 34-56.
- Arif, A., & Anees, A. N. (2012). Liquidity risk and performance of banking system. *Journal of Financial Regulation and Compliance*, 20 (2) , 182-195.
- Awang, Z. (2016). *Structural equation modeling: made simple*. Selangor: MPWS Publisher.
- Bank Indonesia. (2016). Bersinergi memperkuat resiliensi, mendorong momentum pemulihan ekonomi. *Laporan Perekonomian Indonesia* , 1-65.
- Bank Indonesia. (n.d.). *Fungsi bank Indonesia*. Dipetik September 10, 2018, dari Tujuan dan tugas bank Indonesia: <https://www.bi.go.id/id/tentang-bi/fungsi-bi/tujuan/contents/pilar1.aspx>
- Bank Indonesia. (2011). Ketahanan perekonomian Indonesia di tengah ketidakpastian ekonomi global. *Laporan Perekonomian Indonesia* , 1-46.
- Basel Committee on Banking Supervision. (2013). Basel III: the liquidity coverage ratio and liquidity risk monitoring tools. *BIS Working Paper no. 3067* , 1-75.
- Bianchi, J., & Bigio, S. (2017). Banks, liquidity management, and monetary policy. *Federal Reserve Bank of Minneapolis Working Paper no. 128* , 1-95.
- Bikker, J. A., & Bos, J. W. (2008). Bank performance: a theoretical and empirical framework for the analysis of profitability, competition and efficiency. *Routledge International Studies in Money and Banking no. 23* , 1-175.
- Bordeleau, E., & Graham, C. (2010). The impact of liquidity on bank profitability. *Bank of Canada Working Paper no. 38* , 1-35.
- Bourke, P. (1989). Concentration and other determinants of bank profitability in Europe. *Journal of Banking and Finance*, 13(3) , 65-80.
- Caruntu, G. A., & Romanescu, M. L. (2008). The assessment of banking performances: indicators of performance in bank area. *MPRA Paper no.11600* , 1-5.

- Chen, Y.-K., Shen, C.-h., Kao, L.-F., & Yeh, C.-Y. (2009). Bank liquidity risk and performance. *Review of Pacific Basin Financial Markets and Policies*, 21(1) , 1-40.
- Dewi, I. L., & Triaryati, N. (2017). Pengaruh faktor internal dan eksternal bank terhadap NIM di Indonesia. *E-Jurnal Manajemen Unud*, 6(6) , 3051-3079.
- Diamond, D. W., & Rajan, R. G. (2005). Liquidity shortages and banking crisis. *Journal of Finance*, 60(2) , 615-647.
- Drehmann, M., & Nikolaou, K. (2010). Funding liquidity risk: definition and measurement. *BIS Working Paper no. 316* , 1-35.
- Duke People (2014). *Linear regression models*. Dipetik September 11, 2018, dari <http://people.duke.edu/~rnau/testing.htm>
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2015). *Principles of Managerial Finance 14th Edition*. Global Edition: Pearson Education Limited.
- Gujarati, D. N., & Porter, D. (2004). *Basic Econometrics*. Boston: McGrawhill
- Halling, M., & Hayden, E. (2006). Bank failure prediction: a two-step survival time approach. *International Finance Corporation Buletin no. 28* , 48-73.
- Hartmann, F., & Moers, F. (2003). Testing contingency hypotheses in budgetary research using moderated regression analysis: a second look. *Accounting, Organizations and Society Journal*, 28(3) , 803-809.
- Irawan, A., & Faturhman, T. (2015). A study of liquidity and profitability relationship evidence from Indonesian money market. *Proceedings of 31st The IIER International Conference* , 64-69.
- Jaime, C., & Kodres, L. (2007). Liquidity in global markets. *Financial Stability Review no. 11* , 1-12.
- Janglani, S., & Sandhar, S. K. (2013). A study on liquidity and profitability: a regression modeling approach. *International Journal of Economics, Commerce, and Management of United Kingdom*, 1(1) , 1-24.
- Jeanne, O., & Svensson, L. E. (2007). Credible commitment to optimal escape from a liquidity trap: the role of the balance sheet of an independent central bank. *American Economic Review*, 97(1) , 474-490.
- Liana, L. (2009). Penggunaan MRA dengan Spss untuk menguji pengaruh variabel moderating terhadap hubungan antara variabel independen dan variabel dependen. *Jurnal Teknologi Informasi DINAMIK*, 95(2) , 90-97.
- Marozva, G. (2015). Liquidity and bank performance. *International Business & Economics Research Journal*, 14(3) , 43-462.

- Maziyya, P. A., Skarsa, K. G., & Asih, N. M. (2015). Mengatasi heteroskedastisitas pada regresi dengan menggunakan weighted least square. *E-Jurnal Matematika*, 4(1) , 20-25.
- Menicucci, E., & Paolucci, G. (2016). The determinants of bank profitability: empirical evidence from European banking sector. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 14(1) , 86-115.
- Molyneux, P., & Thornton, J. (1992). Determinants of European bank profitability: a note. *Journal of Banking and Finance*, 16(2) , 1173-1178.
- Mwizarubi, M., Singh, H., & Prusty, S. (2015). Liquidity-profitability trade-off in commercial banks: evidence from Tanzania. *Research Journal of Finance and Accounting*, 6(7) , 93-100.
- Ostertagova, E. (2012). Modeling using polynomial regression. *Procedia Engineering no. 48* , 500-506.
- Pandia, F. (2012). *Manajemen Dana dan Kesehatan Bank*. Yogyakarta: Mare.
- Panigrahi, A. K. (2014). Relationship of working capital with liquidity, profitability, and insolvency: a case study of ACC limited. *Asian Journal of Management Research*, 4(2) , 208-322.
- Plochan, P. (2007). Risk management in Banking. *International Thesis University of Economics Bratislava* .
- Purnamawati, I. G. (2014). The effect of capital and liquidity risk to profitability on conventional bank in Indonesia. *South East Asia Journal of Contemporary Business, Economics and Law*, 5(1) , 44-50.
- Purwoko, D., & Sudiyatno, B. (2013). Faktor-faktor yang memengaruhi kinerja bank: studi empirik pada industri perbankan di BEJ. *Jurnal Dinamika Keuangan dan Perbankan*, 16(2) , 24-39.
- Puspitasari, D. (2009). Analisis pengaruh CAR, NPL, PDN, NIM, BOPO, LDR, dan suku bunga SBI terhadap ROA. *Jurnal Akuntansi Diponegoro*, 6(2) , 1-131.
- Ramadanti, F., & Meiranto, W. (2015). Analisis pengaruh risiko likuiditas terhadap profitabilitas perusahaan perbankan di Indonesia. *Diponegoro Journal of Accounting*, 4(2) , 1-10.
- Rengasamy, D. (2014). Loan to deposit ratio (LDR) on profitability: panel evidence from commercial banks in Malaysia. *Global Business, Economics, Finance and Social Sciences Proceedings no. 3* , 1-12.
- Riyadi, S. (2014). *CAR (capital adequacy ratio)*. Dipetik Desember 2, 2018, dari Education: <https://dosen.perbanas.id/car-capital-adequacy-ratio/>
- Saeed, M. S. (2014). Using loan-to-deposit ratio to avert liquidity risk: a case of 2008 liquidity crisis. *Research Journal of Finance and Accounting*, 5(3) , 74-80.

- Said, R. M., & Tumin, M. H. (2011). Performance and financial ratios of commercial banks in Malaysia and China. *International Review of Business Research Papers*, 7(2) , 157-169.
- Said, R. M., & Tumin, M. H. (2011). Performance and financial ratios of commercial banks in Malaysia and China. *International Review of Business Research Papers*, 7(2) , 157-169.
- Saksono, P. B., Karunia, A. P., Sinaga, H. L., & Momot, A. A. (2017). The moderating effect of economic growth ability of financial factors on the implementation of e-government. *Parahyangan International Accounting & Business Conference 2017* , 202-212.
- Schoenmaker, D. (1996). Contagion risk in banking. *LSE Financial Markets Group Discussion Paper no. 239* , 86-105.
- Shah, E., & Shah, D. K. (2017). The impact of liquidity on profitability in banking sectors. *Finance & Banking Studies*, 6(1) , 1-10.
- Siaw, S. (2013). Liquidity risk and bank profitability in Ghana. *University of Ghana International Thesis* .
- Siamat, D. (1993). *Manajemen Bank Umum*. Jakarta: Penerbit Intermedia.
- Sokefun, A. O. (2014). Liquidity risk and profitability: an assessment of Nigerian banks. *International Journal of Development and Management Review (INJODEMAR)*, 9(1) , 166-174.
- Sudarsono, H. (2009). Dampak krisis keuangan global terhadap perbankan di Indonesia: perbandingan antara bank konvensional dan bank syariah. *Jurnal Ekonomi Islam*, 3(1) , 12-23.
- Surjaningsih, N., Yumanita, D., & Deriantino, E. (2014). Early warning indicator risiko likuiditas perbankan. *Bank Indonesia Working Paper no.1* , 1-31.
- Suzuki, Y., & Sastroswito, S. (2011). Efficiency and productivity change of the Indonesian commercial banks. *BIS Working Paper no. 7* , 20-14.
- Tambun, S. (2013). Metode penelitian kuantitatif (teknik pengolahan data dan interpretasi hasil penelitian dengan menggunakan program SPSS untuk variabel moderating). *Modul Metode Penelitian* , 44-51.
- Tirole, J. (2011). Illiquidity and all its friends. *Journal of Economic Literature*, 49(2) , 287-325.
- Trujillo-Ponce, A. (2013). What determines the profitability of banks? Evidence from Spain. *Journal of Accounting & Finance*, 53(2) , 561-586.
- Van den End, J. W. (2013). A macroprudential approach to address liquidity risk with the loan-to-deposit ratio. *DNB Working Paper no. 372* .

Wekesa, N. R. (2016). The relationship between liquidity risk and financial performance of commercial banks in Kenya. *University of Nairobi International Thesis*