

DETERMINAN RISIKO LIKUIDITAS BANK UMUM DI INDONESIA

MUHAMMAD FIKRA YAFI ULHAQQI



**MAGISTER MANAJEMEN DAN BISNIS
SEKOLAH BISNIS
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2025**



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

PERNYATAAN MENGENAI TESIS DAN SUMBER INFORMASI SERTA PELIMPAHAN HAK CIPTA *

Dengan ini saya menyatakan bahwa tesis dengan judul “Determinan Risiko Likuiditas Bank Umum Di Indonesia” adalah karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan belum diajukan dalam bentuk apa pun kepada perguruan tinggi mana pun. Sumber informasi yang berasal atau dikutip dari karya yang diterbitkan maupun tidak diterbitkan dari penulis lain telah disebutkan dalam teks dan dicantumkan dalam Daftar Pustaka di bagian akhir tesis ini.

Dengan ini saya melimpahkan hak cipta dari karya tulis saya kepada Institut Pertanian Bogor.

Bogor, Februari 2025

Muhammad Fikra Yafi Ulhaqqi
K1501231089

* Pelimpahan hak cipta atas karya tulis dari penelitian kerjasama dengan pihak luar IPB harus didasarkan pada perjanjian kerjasama yang terkait



RINGKASAN

MUHAMMAD FIKRA YAFI ULHAQI. Determinan Risiko Likuiditas Bank Umum di Indonesia. Dibimbing oleh NOER AZAM ACHSANI dan MOHAMMAD IQBAL IRFANY.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perkembangan risiko likuiditas di perbankan Indonesia dari tahun 2018 hingga 2023 dan mengidentifikasi faktor-faktor utama yang memengaruhi risiko tersebut. Analisis dilakukan dengan menggunakan metode regresi data panel statis dan dinamis, menggunakan sampel bank umum yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Indonesia.

Temuan penelitian menunjukkan bahwa risiko likuiditas di perbankan Indonesia mengalami fluktuasi yang signifikan, dipengaruhi oleh faktor internal seperti Rasio Kecukupan Modal (*Capital Adequacy Ratio/CAR*), Rasio Leverage (*Leverage Ratio/LR*), Kredit Bermasalah (*Non-Performing Loans/NPL*), Pengembalian Aset (*Return on Assets/ROA*), ukuran bank (*Bank Size/BS*), Tata Kelola Perusahaan yang Baik (*Good Corporate Governance/GCG*), dan kecurangan (*fraud*). CAR dan LR secara konsisten menunjukkan dampak signifikan terhadap likuiditas, di mana bank dengan kecukupan modal yang kuat dan leverage yang terkontrol cenderung mampu menjaga likuiditas yang lebih baik. Kecurangan terbukti berdampak negatif terhadap likuiditas, sehingga menegaskan pentingnya penguatan praktik GCG dalam manajemen risiko.

Penelitian ini memberikan kontribusi pada manajemen perbankan dengan menawarkan wawasan tentang pengelolaan risiko likuiditas secara proaktif, dengan mempertimbangkan faktor-faktor internal dan eksternal yang telah diidentifikasi. Selain itu, penelitian ini menyarankan agar penelitian di masa depan mengeksplorasi variabel tambahan dan berfokus pada analisis risiko likuiditas selama periode krisis ekonomi untuk memberikan wawasan yang lebih mendalam mengenai dampaknya pada sektor perbankan di Indonesia.

Kata kunci: *Good Corporate Governance*, Kewajiban Penyediaan Modal Minimum, *Leverage Ratio*, *Non-Performing Loans*, Risiko Likuiditas Perbankan

SUMMARY

MUHAMMAD FIKRA YAFI ULHAQQI. Determinants Of Liquidity Risk Of Commercial Banks in Indonesia. Supervised by NOER AZAM ACHSANI and MOHAMMAD IQBAL IRFANY.

This study aims to analyze the development of liquidity risk in Indonesian banking from 2018 to 2023 and identify the key determinants influencing this risk. The analysis employs static and dynamic panel data regression methods, using a sample of commercial banks listed with the Indonesian Financial Services Authority (OJK).

The findings reveal that liquidity risk in Indonesian banking has experienced significant fluctuations, influenced by internal factors such as the Capital Adequacy Ratio (CAR), Leverage Ratio (LR), Non-Performing Loans (NPL), Return on Assets (ROA), bank size (Bank Size, BS), Good Corporate Governance (GCG), and fraud. CAR and LR consistently demonstrate significant impacts on liquidity, with banks possessing strong capital adequacy and controlled leverage tending to maintain better liquidity. Fraud has been shown to have a negative impact on liquidity, underscoring the importance of strengthening GCG practices in risk management.

This study contributes to banking management by offering insights on proactively managing liquidity risk, considering the identified internal and external determinants. Additionally, the study suggests that future research should explore additional variables and focus on liquidity risk analysis during economic crisis periods to provide deeper insights into its impact on the banking sector in Indonesia.

Keywords: Banking Liquidity Risk, Capital Adequacy Ratio, Good Corporate Governance, Leverage Ratio, Non-Performing Loans.



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

© Hak Cipta milik IPB, tahun 2025
Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan atau menyebutkan sumbernya. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik, atau tinjauan suatu masalah, dan pengutipan tersebut tidak merugikan kepentingan IPB.

Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apa pun tanpa izin IPB.

DETERMINAN RISIKO LIKUIDITAS BANK UMUM DI INDONESIA

MUHAMMAD FIKRA YAFI ULHAQQI

Tesis
sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Magister
pada
Program Studi Manajemen dan Bisnis

**MAGISTER MANAJEMEN DAN BISNIS
SEKOLAH BISNIS
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2025**



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

Tim Penguji pada Ujian Tesis:

1. Dr. rer. pol. Heti Mulyati, S.T.P., M.T.
2. Dr. Nur Hasanah, S.Kom, M.Eng.

Judul Tesis : Determinan Risiko Likuiditas Bank Umum di Indonesia
Nama : Muhammad Fikra Yafi Ulhaqqi
NIM : K1501231089

Disetujui oleh

Pembimbing 1:
Prof. Dr. Ir. Noer Azam Achsani, MS



Digitally signed by
Noer Azam Achsani

Date: 2025.02.14 14:40:04 WIB
URL: ulhaqqi@ipb.ac.id

Pembimbing 2:
Dr. Mohammad Iqbal Irfany, SE, MAppEc

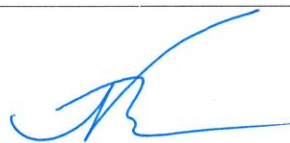


Diketahui oleh

Ketua Program Studi Pascasarjana
Manajemen dan Bisnis:
Prof. Dr. Ir. Ujang Sumarwan, MSc
NIP. 196009161986011001



Dekan Sekolah Bisnis:
Prof. Dr. Ir. Noer Azam Achsani, MS
NIP. 196812291992031016



Tanggal Ujian Tesis: 20 Februari 2025

Tanggal Lulus:

PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah *subhanaahu wa ta'ala* atas segala karunia-Nya sehingga karya ilmiah ini berhasil sampai tahap kolokium. Tema yang dipilih dalam penelitian yang dilaksanakan sejak bulan Februari 2024 ini adalah manajemen risiko perbankan, dengan judul “Determinan Risiko Likuiditas Perbankan di Indonesia”.

Terima kasih penulis ucapkan kepada:

1. Kedua orang tua penulis, yaitu Ibu Retni Siswati dan Bapak Muhammad Soekarni, serta kakak penulis, Muhammad Sabila Haqqi atas dukungan dan doa yang selalu diberikan.
2. Prof. Dr. Ir. Noer Azam Achsani, MS dan Dr. Mohammad Iqbal Irfany, SE, M. App. Ec selaku dosen pembimbing tesis yang telah banyak memberikan ilmu, bimbingan, saran dan motivasi kepada penulis.
3. Dr. Nur Hasanah, S.Kom., M.Eng. selaku dosen moderator kolokium tesis yang telah memberikan saran dan masukan dalam penyempurnaan tesis ini.
4. Dr. Linda Karlina Sari, S. Stat, M.Si. selaku dosen seminar hasil yang telah memberikan saran dan masukan dalam penyempurnaan tesis ini.
5. Pemberi beasiswa *fast-track*.
6. Seluruh dosen, staf, dan civitas akademik Sekolah Bisnis IPB yang telah memberikan ilmu dan arahan selama masa perkuliahan.
7. Semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian penelitian ini yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Semoga karya ilmiah ini bermanfaat bagi pihak yang membutuhkan dan bagi kemajuan ilmu pengetahuan.

Bogor, Mei 2025

Muhammad Fikra Yafi Ulhaqqi

DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	3
1.3 Tujuan	4
1.4 Manfaat	5
1.5 Ruang Lingkup	5
II TINJAUAN PUSTAKA	6
2.1 Konsep <i>Loan (Financing) to Deposit Ratio</i> (LDR dan FDR)	6
2.2 Konsep <i>Net Loan to Total Asset</i> (NLTA)	6
2.3 Konsep <i>Liquid Asset Over Total Asset</i> (LATA)	6
2.4 Konsep <i>Liquid Asset Over Short-term Deposit and Mobilized Capital</i> (LADST)	7
2.5 Determinan Non-Sistematis	7
2.6 Determinan Sistematis	11
2.7 Penelitian Terdahulu	12
2.8 Kerangka Pemikiran	16
2.9 Hipotesis Penelitian	17
III METODE	19
3.1 Jenis dan Sumber Data	19
3.2 Data Penelitian	19
3.3 Metode Analisis dan Pengolahan Data	19
3.4 Model Penelitian	24
3.5 Definisi Operasional Variabel	25
IV HASIL DAN PEMBAHASAN	27
4.1 Analisis Deskriptif Risiko Likuiditas dan Variabel Determinan	27
4.2 Analisis <i>Scatter Plot</i> dan Korelasi Risiko Likuiditas dan Variabel Determinan	32
4.3 Analisis Determinan Data Panel Risiko Likuiditas Perbankan Di Indonesia	49
4.4 Implikas Manajerial	62
4.5 Implikasi Kebijakan	65
V SIMPULAN DAN SARAN	67
5.1 Simpulan	67
5.2 Saran	67
DAFTAR PUSTAKA	69
LAMPIRAN	74
RIWAYAT HIDUP	92

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.

2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



DAFTAR TABEL

1	Penelitian terdahulu	13
2	Variabel dan definisi operasional	25
3	Statistik deskriptif	27
4	Analisis korelasi <i>pearson</i> pada setiap variabel	47
5	Hasil regresi risiko likuiditas data populasi	49
6	Model determinan risiko likuiditas data KBMI 1	51
7	Model determinan risiko likuiditas data KBMI 2	53
8	Model determinan risiko likuiditas data KBMI 3	54
9	Model determinan risiko likuiditas data KBMI 4	56
10	Model determinan risiko likuiditas data fraud	57
11	Model determinan risiko likuiditas data BUS dan BUK	60

DAFTAR GAMBAR

1	<i>Loan (Financing) to Deposit Ratio</i> (LDR dan FDR) Bank Umum di Indonesia tahun 2018-2023 (OJK 2024)	3
2	Kerangka pemikiran	17
3	Diagram alir tahapan panel statis	21
4	Diagram alir tahapan panel dinamis	24
5	Tren <i>mean</i> masing-masing variabel dependen	28
6	Tren <i>mean</i> masing-masing variabel independen non-sistematis	29
7	Tren <i>mean</i> variabel Fraud	29
8	Tren <i>mean</i> variabel GCGS	30
9	Tren data variabel independen sistematis	30
10	Plot hubungan LDR (FDR) dan NLTA	32
11	Plot hubungan LATA dan LADST	32
12	Plot hubungan LDR (FDR) dan LATA	33
13	Plot hubungan LDR (FDR) dan LADST	33
14	Plot hubungan NLTA dan LATA	34
15	Plot hubungan NLTA dan LADST	34
16	Plot hubungan LDR (FDR), NLTA, dan CAR	35
17	Plot hubungan LATA, LADST, dan CAR	35
18	Plot hubungan LDR (FDR), NLTA, dan NPL (NPF)	36
19	Plot hubungan LATA, LADST, dan NPL (NPF)	36
20	Plot hubungan LDR (FDR), NLTA, dan ROA	37
21	Plot hubungan LATA, LADST, dan ROA	37
22	Plot hubungan LDR (FDR), NLTA, dan ROE	38
23	Plot hubungan LATA, LADST, dan ROE	38
24	Plot hubungan LDR (FDR), NLTA, dan BS	39
25	Plot hubungan LATA, LADST, dan BS	39
26	Plot hubungan LDR (FDR), NLTA, dan LR	40
27	Plot hubungan LATA, LADST, dan LR	40
28	Plot hubungan LDR (FDR), NLTA, dan GCG	41
29	Plot hubungan LATA, LADST, dan GCG	42
30	Plot hubungan LDR (FDR), NLTA, Fraud	42

DAFTAR GAMBAR (LANJUTAN)

31	Plot hubungan LATA, LADST, dan Fraud	43
32	Plot hubungan LDR (FDR), NLTA, LATA, LADST, dan GCGS	44
33	Plot hubungan LDR (FDR), NLTA, dan <i>GDP Growth</i>	44
34	Plot hubungan LATA, LADST, dan <i>GDP Growth</i>	45
35	Plot hubungan LDR (FDR), NLTA, dan INF	45
36	Plot hubungan LATA, LADST, dan INF	46

DAFTAR LAMPIRAN

1	Hasil estimasi regresi panel statis data populasi	75
2	Hasil estimasi regresi panel statis data KBMI 1	76
3	Hasil estimasi regresi panel statis data KBMI 2	77
4	Hasil estimasi regresi panel statis data KBMI 3	78
5	Hasil estimasi regresi panel statis data KBMI 4	79
6	Hasil estimasi regresi panel dinamis data populasi	80
7	Hasil estimasi regresi panel dinamis data KBMI 1	81
8	Hasil estimasi regresi panel dinamis data KBMI 2	82
9	Hasil estimasi regresi panel dinamis data KBMI 3	83
10	Hasil estimasi regresi panel dinamis data KBMI 4	84
11	Hasil estimasi regresi panel statis data Fraud	85
12	Hasil estimasi regresi panel dinamis data Fraud	86
13	Hasil estimasi regresi panel statis Bank Umum Syariah	87
14	Hasil estimasi regresi statis Bank Umum Konvensional	88
15	Hasil estimasi regresi panel dinamis Bank Umum Syariah	89
16	Hasil estimasi panel dinamis Bank Umum Konvensional	90
17	Rekap pemilihan model terbaik	91



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.