

**ANALISIS PENGARUH MAKROEKONOMI DAN  
MIKROEKONOMI TERHADAP LIKUIDITAS PERBANKAN DI  
INDONESIA PERIODE TAHUN 2017-2022**



**SKRIPSI**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA  
STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

**Oleh:**

**AINUN MAKSURA**

**20108020045**

**Dosen Pembimbing Skripsi:**

**Rosyid Nur Anggara Putra, SPd., M.Si.**

**NIP. 19880524 201503 1 010**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA**

**2024**

**ANALISIS PENGARUH MAKROEKONOMI DAN  
MIKROEKONOMI TERHADAP LIKUIDITAS PERBANKAN DI  
INDONESIA PERIODE TAHUN 2017-2022**



**SKRIPSI**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA  
STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

**Oleh:**

**AINUN MAKSURA**

**20108020045**

**Dosen Pembimbing Skripsi:**

**Rosvid Nur Anggara Putra, SPd., M.Si.**

**NIP. 19880524 201503 1 010**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA**

**2024**

# SURAT PENGESAHAN TUGAS AKHIR



KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

## PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-255/Un.02/DEB/PP.00.9/01/2024

Tugas Akhir dengan judul : ANALISIS PENGARUH MAKROEKONOMI DAN MIKROEKONOMI TERHADAP LIKUIDITAS PERBANKAN DI INDONESIA PERIODE TAHUN 2017-2022

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : AINUN MAKSURA  
Nomor Induk Mahasiswa : 20108020045  
Telah diujikan pada : Rabu, 24 Januari 2024  
Nilai ujian Tugas Akhir : A

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

### TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

Rosyid Nur Anggara Putra, SPd., M.Si.  
SIGNED

Valid ID: 65b870b5a0d42



Penguji I

Hasan Al Banna, SEI., M.E  
SIGNED

Valid ID: 65b8aa470265b



Penguji II

Fitri Zaelina, S.E.I., M.E.K  
SIGNED

Valid ID: 65b86c7d8a3d5



Yogyakarta, 24 Januari 2024  
UIN Sunan Kalijaga  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.  
SIGNED

Valid ID: 65b8c2874bbef

## SURAT PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

### SURAT PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Hal : Skripsi Saudari Aimin Maksura

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di-Yogyakarta

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa Skripsi saudara :

Nama : Aimin Maksura

NIM : 20108020045

Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Makroekonomi dan Mikroekonomi Terhadap Likuiditas Bank Umum Di Indonesia

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/Program Studi Perbankan Syariah Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapkan terimakasih.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta 15 Januari 2024

Pembimbing



Rossid Nur Anegara Putra, SPd., M.Si.

NIP. 19880524 201503 1 010

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

### SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ainun Maksura  
NIM : 20108020045  
Program Studi : Perbankan Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa skripsi saya yang berjudul "**Analisis Pengaruh Makroekonomi dan Mikroekonomi Terhadap Likuiditas Bank Umum Di Indonesia**" adalah hasil karya pribadi dan sepanjang pengetahuan penyusun tidak berisi materi yang dipublikasikan atau ditulis orang lain, kecuali bagian-bagian tertentu yang penyusun ambil sebagai acuan.

Apabila terbukti pernyataan ini tidak benar, maka sepenuhnya menjadi tanggung jawab penyusun.

Yogyakarta, 18 Januari 2024

Yang menyatakan,

  
Ainun Maksura  
NIM. 20108020045

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
YOGYAKARTA

## SURAT PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai civitas akademika UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Ainun Maksura

NIM : 20108020045

Program Studi : Perbankan Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non-Exclusive Royalty Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul :

“Analisis Pengaruh Makroekonomi dan Mikroekonomi Terhadap  
Likuiditas Bank Umum Di Indonesia”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola, dalam bentuk pangkalan data (database), merawat dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta

Pada tanggal : 30 Januari 2024



(Ainun Maksura)

## HALAMAN MOTTO

**“...Dan aku belum pernah kecewa dalam berdoa kepada-Mu, Ya  
Tuhanku”**

**(Q.S Maryam: 4)**

**“...Janganlah kamu berputus asa dari rahmat Allah. Sesungguhnya  
tidak ada yang berputus asa dari rahmat Allah, kecuali kaum yang  
kafir.”**

**(Q.S Yusuf: 87)**



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
YOGYAKARTA

## HALAMAN PERSEMBAHAN

### *Bismillahirrahmanirrahim*

Puji syukur atas kehadiran Allah SWT dan shalawat serta salam yang selalu tercurahkan kepada Baginda Nabi Muhammad SAW.

Skripsi ini saya persembahkan kepada Kedua orang tua yang saya cintai dan saya sayangi, yang tiada hentinya mendukung dan memotivasi saya agar senantiasa berjuang untuk menjadi putri kebanggaan keluarga, bangsa dan negara.

Terima kasih kepada Rosyid Nur Anggara Putra, SPd., M.Si. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang senantiasa membimbing dan memberi arahan kepada saya.

Terima kasih kepada Almamater UIN Sunan Kalijaga, terkhusus Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang telah memberikan saya kesempatan dan ruang belajar.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA



## PEDOMAN LITERASI ARAB/LATIN

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

### A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
أ	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Ša	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ḥa	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	ka dan ha
د	Dal	d	De
ذ	Žal	ž	Zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	r	er
ز	Zai	z	zet
س	Sin	s	es

ش	Syin	sy	es dan ye
ص	Ṣad	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Za	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	`ain	`	koma terbalik (di atas)
غ	Gain	g	ge
ف	Fa	f	ef
ق	Qaf	q	ki
ك	Kaf	k	ka
ل	Lam	l	el
م	Mim	m	em
ن	Nun	n	en
و	Wau	w	we
هـ	Ha	h	ha
ء	Hamzah	‘	apostrof
ي	Ya	y	ye

B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta''addidah</i>
عدّة	Ditulis	<i>„iddah</i>

C. Konsonan Tunggal

Semua ta' marbuttah ditulis dengan h, baik berada pada kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang "al"). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	Ditulis	<i>Hikmah</i>
علّة	Ditulis	<i>'illah</i>
كرمة الولاياء	Ditulis	<i>Karamah al auliya''</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

--- <sup>ا</sup> ---	Fathah	Ditulis	A
--- <sup>ا</sup> ---	Kasrah	Ditulis	I
--- <sup>ا</sup> ---	Dammah	Ditulis	U
فعل	Fathh	Ditulis	<i>Fa'ala</i>
ذكر	Kasrah	Ditulis	<i>Zukira</i>
يذهب	Dammah	Ditulis	<i>Yazhabu</i>

### E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	Ditulis	A
جاهلية	Ditulis	<i>Jahiliyyah</i>
2. fathah + ya" mati	Ditulis	A
تنسى	Ditulis	<i>Tansa</i>
3. kasrah + ya" mati	Ditulis	I
كريم	Ditulis	<i>Karim</i>
4. dhammah + wawu mati	Ditulis	U
فروض	Ditulis	<i>Furud</i>

### F. Vokal Rangkap

1. fathah + ya' mati	Ditulis	<i>Ai</i>
بينكم	Ditulis	<i>Bainakum</i>
2. fathah + wawu mati	Ditulis	<i>Au</i>
قول	Ditulis	<i>Qaul</i>

### G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

أنتم	Ditulis	<i>A'antum</i>
أعدت	Ditulis	<i>U'iddat</i>
لئن شكرتم	Ditulis	<i>La'in syakartum</i>

#### H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf qamariyyah maka ditulis menggunakan huruf awal “al”

القرآن	Ditulis	<i>Al-Quran</i>
القياس	Ditulis	<i>Al-Qiyas</i>

2. Bila diikuti huruf Syamsiyyah maka ditulis sesuai dengan huruf pertama syamsiyah tersebut

السماء	Ditulis	<i>As-sama'</i>
الشمس	Ditulis	<i>Asy-syams</i>

#### I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

ذوي الفروض	Ditulis	<i>Zawi al-furud</i>
أهل السنة	Ditulis	<i>Ahl as-sunnah</i>

## KATA PENGANTAR

Dengan menyebut nama Allah yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, Segala puji syukur peneliti panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat serta hidayah-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh Makroekonomi dan Mikroekonomi Terhadap Likuiditas Perbankan di Indonesia”. Sholawat serta salam semoga tetap terlimpah-curahkan kehadiran junjungan kita Nabi besar Muhammad SAW, Keluarga dan Sahabatnya.

Alhamdulillah atas ridho Allah SWT serta bantuan dari berbagai pihak, akhirnya skripsi ini dapat terealisasikan. Peneliti memperoleh beragam bantuan berupa pengajaran, bimbingan, arahan, dukungan dan motivasi dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini sudah sepatutnya penyusun mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Phil Al Makin., MA selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Ibu Dr. Ruspita Rani Pertiwi, S.Psi, M.M selaku Kepala Program Studi Perbankan Syariah Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Bapak Dr. Jeihan Ali Azhar, S.SI.,M.E.I selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membimbing saya selama perkuliahan.
5. Bapak Rosyid Nur Anggara Putra, SPd., M.Si. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah membimbing saya dari awal penuisan skripsi ini.

6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan ilmu dan banyak pengalaman kepada saya, terkhusus dosen Program Studi Perbankan Syariah.
7. Seluruh karyawan tata usaha umum yang telah membantu saya dalam urusan administrasi akademik perkuliahan saya, serta karyawan tata usaha bagian keuangan yang sudah memberikan pengalaman baru bagi saya dalam hal non akademik.
8. Terima kasih yang mendalam saya ucapkan kepada diri saya sendiri Ainun Maksura. Terimakasih sudah kuat mengerjakan skripsi ini ditengah banyaknya tekanan dan peristiwa kurang mengenakkan terjadi. Terima kasih sudah sabar menghadapi isi kepala yang sering berisik dimalam hari. Terima kasih sekali lagi kuucapkan kepadamu dan tolong setelah ini perbaiki jam tidurmu kembali untuk hidup yang lebih lama.
9. Keluarga tercinta, mama, aba, rehan, opal dan aira yang selalu menjadi motivasi ketika badai kehidupan menerpa dan selalu memberikan dukungan serta do'a yang tidak pernah putus kepada saya, sehingga penyusunan ini dapat berjalan dengan baik.
10. Teman-teman Nurul Hubb RTH X Mahasantri SahabatQu yang menjadi keluarga dan rumah di Jogja.
11. Sahabatku Hasyina, Baiq, Zulfa, Malika, yang selalu ada kapanpun dan dimanapun dan masih banyak lagi yang tidak dapat kusebut satu-satu.
12. Ammah Ike, Kak Riani, Mbak Anggi dan mbak-mbak yang lain yang siap menjadi tempat konselingku dan mentor selama skripsian sehingga mental penulis bisa tetap aman sampai skripsi ini selesai.
13. Teman-teman “p inpo nugas” Ade, Isa, Fiqih, Syifa, Salman, Andika yang telah membantu peneliti keluar dari lingkaran malas skripsian.

14. Teman-teman yang disebut sirkel tapi jarang kumpul dan tidak pernah main Bayu, Rizki, Nada, dan Rafi.
15. Teman-teman PH ForSEBI yang selalu solid dan sering ku repotkan selama kepengurusan kemarin.
16. Teman-teman Perbankan Syariah Angkatan 2020 yang telah memberikan banyak pengalaman dan memori berharga selama perjalanan saya di kampus.
17. Seluruh pihak yang telah memberikan dukungan do'a, motivasi, dan terlibat dalam penulisan tugas akhir ini yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu.

Saya sebagai penulis menyadari masih jauh dari kata sempurna dan masih banyak kekurangan. Semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi saya dan juga pihak-pihak yang nantinya melakukan penelitian yang sama.

Yogyakarta, 11 Januari 2024

Peneliti

  
STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA  
Ainun Maksura



## DAFTAR ISI

SURAT PENGESAHAN TUGAS AKHIR .....	iii
SURAT PERSETUJUAN TUGAS AKHIR .....	iv
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN .....	iv
SURAT PERSETUJUAN PUBLIKASI .....	ivi
HALAMAN MOTTO .....	ivii
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	ivii
PEDOMAN LITERASI ARAB/LATIN .....	ix
KATA PENGANTAR .....	xiii
DAFTAR ISI .....	xvii
DAFTAR TABEL .....	xix
TABEL LAMPIRAN .....	xx
ABSTRAK .....	xxi
ABSTRACT .....	xxii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	9
C. Tujuan Penelitian .....	11
D. Manfaat Penelitian .....	11
E. Sistematika Pembahasan .....	11
BAB II LANDASAN TEORI DAN KAJIAN PUSTAKA .....	14
A. Landasan Teori .....	14
1. Teori Manajemen Likuiditas .....	14
2. Rasio Likuiditas .....	18
3. Makroekonomi .....	19
4. Mikroekonomi .....	22
B. Telaah Pustaka .....	27
C. Pengembangan Hipotesis .....	32
D. Kerangka Berpikir .....	38
BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....	39
A. Jenis Penelitian .....	39
B. Populasi dan Sampel .....	39
1. Populasi .....	39
2. Sampel .....	40
C. Sumber dan Jenis Data .....	41
D. Teknik Pengumpulan Data .....	41
E. Definisi dan Indikator .....	42

F. Metode Analisis Data .....	43
G. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	44
H. Uji Asumsi Klasik .....	45
a. Uji Normalitas .....	45
b. Uji Multikolinieritas .....	46
c. Uji Heteroskedastisitas .....	46
I. Analisis Regresi Data Panel.....	47
J. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	48
K. Pengujian Hipotesis .....	48
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>50</b>
A. Deskripsi objek penelitian .....	50
B. Statistik Deskriptif.....	51
C. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	55
D. Uji Asumsi Klasik .....	58
E. Uji Koefisien Determinasi .....	64
F. Uji Hipotesis.....	65
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>80</b>
A. Kesimpulan .....	80
B. Saran.....	81
Daftar Pustaka .....	83
LAMPIRAN.....	xxiii


  
 STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
 YOGYAKARTA

## DAFTAR TABEL

Tabel 2 1 Kriteria Penilaian CAR.....	22
Tabel 2 2 Kriteria Penilaian NPF/NPL.....	24
Tabel 3 1 Kriteria Pengambilan Sampel.....	40
Tabel 4. 1 Sampel Penelitian.....	50
Tabel 4.2 1 Hasil Statistika Deskriptif Bank Umum Konvensional.....	51
Tabel 4.2 2 Hasil Analisis Deskriptif Bank Umum Syariah.....	52
Tabel 4.2 3 Hasil Analisis Statistika Deskriptif <i>All Sampel</i> .....	54
Tabel 4.3 1 Hasil Regresi Bank Umum Konvensional.....	55
Tabel 4.3 2 Hasil Regresi Uji Chow Bank Umum Syariah.....	56
Tabel 4.2 4 Hasil Regresi Uji Chow All Sample.....	56
Tabel 4.3 3 Hasil Regresi Uji Hausman Bank Umum Konvensional.....	57
Tabel 4.3 4 Hasil Uji Hausman Bank Umum Syariah.....	57
Tabel 4.3 5 Hasil Uji LM <i>All Sample</i> .....	58
Tabel 4.4 1 Hasil Uji Normalitas Bank Umum Konvensional.....	58
Tabel 4.4 2 Hasil Uji Normalitas Bank Umum Syariah.....	59
Tabel 4.4 3 Hasil Uji Multikolinearitas Bank Umum Konvensional.....	60
Tabel 4.4 4 Hasil Uji Multikolinearitas Bank Umum Syariah.....	61
Tabel 4.4 5 Hasil Uji Multikolinearitas Pada All Sample.....	61
Tabel 4.4 6 Hasil Uji Bank Umum Konvensional.....	62
Tabel 4.4 7 Tabel Hasil Robust Stand Error.....	63
Tabel 4.4 8 Hasil Uji Bank Umum Syariah.....	63
Tabel 4.4 9 Hasil Uji All Sample.....	64
Tabel 4.5 1 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	64
Tabel 4.6 1 Hasil Uji T Bank Umum Konvensional.....	65
Tabel 4.6 2 Hasil Uji T Bank Umum Syariah.....	67
Tabel 4.6 3 Hasil Uji F.....	71

## TABEL LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabel Data BUK.....	xxxix
Lampiran 2 Tabel Data BUS .....	xxxviii
Lampiran 3 Hasil Statistika Deskriptif BUK.....	xxxix
Lampiran 4 Hasil Statistika Deskriptif BUS .....	xxxix
Lampiran 5 Hasil Stastika Deskriptif All Sample .....	xxxix
Lampiran 6 Hasil Uji Chow BUK .....	xl
Lampiran 7 Hasil Uji Chow BUS .....	xli
Lampiran 8 Hasil Uji Chow All Sample .....	xlii
Lampiran 9 Hasil Uji Hausman BUK.....	xlili
Lampiran 10 Hasil Uji Hausman BUS .....	xlili
Lampiran 11 Hasil Uji Hausman All Sample.....	xliv
Lampiran 12 Hasil Uji LM All Sample .....	xliv
Lampiran 13 Hasil Uji Normalitas BUK.....	xlvi
Lampiran 14 Hasil Uji Normalitas BUS .....	xlvi
Lampiran 15 Hasil Uji Normalitas All Sample .....	xlvi
Lampiran 16 Hasil Uji Multikolinearitas BUK .....	xlvi
Lampiran 17 Hasil Uji Multikolinearitas BUS.....	xlvi
Lampiran 18 Hasil Uji Multikolinearitas All Sample .....	xlvi
Lampiran 19 Hasil Uji Heteroskedastisitas BUK.....	xlvi
Lampiran 20 Hasil Uji Robust Stand Error .....	xlvi
Lampiran 21 Hasil Uji Heteroskedastisitas BUS .....	xlvi
Lampiran 22 Hasil Uji Heteroskedastisitas All Sample .....	xlvi
Lampiran 23 Hasil Koefisien Determinasi BUK.....	xlvi
Lampiran 24 Hasil Koefisien Determinasi BUS .....	xlvi
Lampiran 25 Hasil Koefisien Determinasi All Sample.....	xlvi
Lampiran 26 Hasil Uji T BUK .....	xlix
Lampiran 27 Hasil Uji T BUS.....	xlix
Lampiran 28 Hasil Uji T All Sample .....	l
Lampiran 29 Hasil Uji F BUK .....	li
Lampiran 30 Hasil Uji F BUS .....	li
Lampiran 31 Hasil Uji F All sample .....	li
Lampiran 32 Biodata Penulis .....	lii

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh makroekonomi yang diproksikan dengan variabel Inflasi dan Suku bunga, juga pengaruh mikroekonomi yang diproksikan dengan CAR, NPF, NPL, ROA, ROE, dan *Long term debt* terhadap Likuiditas Bank Umum di Indonesia. Jenis data yang digunakan adalah data kuantitatif yang dikumpulkan menggunakan teknik *Purposive Sampling* dengan metode analisis regresi data panel, Uji asumsi klasik, uji T dan uji F. Adapun sampel dalam penelitian ini yaitu 20 sampel yang terbagi kedalam 10 Bank Umum Konvensional dan 10 Bank Umum Syariah, menggunakan data kuartal sejak tahun 2017-2022 dengan perolehan sebanyak 480 data. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan semua variabel independen berpengaruh terhadap variabel dependen. Secara parsial terdapat perbedaan variabel yang berpengaruh terhadap Likuiditas BUK, BUS dan sampel gabungan. Pada BUK ditemukan hasil tidak ada variabel independen berpengaruh terhadap Likuiditas BUK. Pada BUS variabel Inflasi dan NPF ditemukan berpengaruh positif terhadap Likuiditas BUS dan CAR berpengaruh negatif terhadap Likuiditas BUS. Sedangkan pada sampel gabungan ditemukan tidak ada pengaruh terhadap likuiditas perbankan

Kata kunci: Likuiditas, makroekonomi, mikroekonomi

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## ABSTRACT

*This study aims to determine the effect of macroeconomics proxied by Inflation and Interest rate variables, as well as the effect of microeconomics proxied by CAR, NPF, NPL, ROA, ROE, and Long term debt on Liquidity of Commercial Banks in Indonesia. The type of data used is quantitative data collected using Purposive Sampling technique with panel data regression analysis method, classical assumption test, T test and F test. The sample in this study is 20 samples which are divided into 10 Conventional Commercial Banks and 10 Islamic Commercial Banks, using quarterly data from 2017-2022 with the acquisition of 480 data. The results of this study indicate that simultaneously all independent variables affect the dependent variable. Partially there are differences in variables that affect the Likudits of BUK, BUS and the combined sample. In BUK, the results found that no independent variable had an effect on BUK Liquidity. In BUS, the variables Inflation and NPF were found to have a positive effect on BUS Liquidity and CAR had a negative effect on BUS Liquidity. While in the combined sample it was found that there was no effect on banking liquidity.*

*Keywords: Liquidity, macroeconomics, microeconomics*



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

# BAB I

## PENDAHULUAN

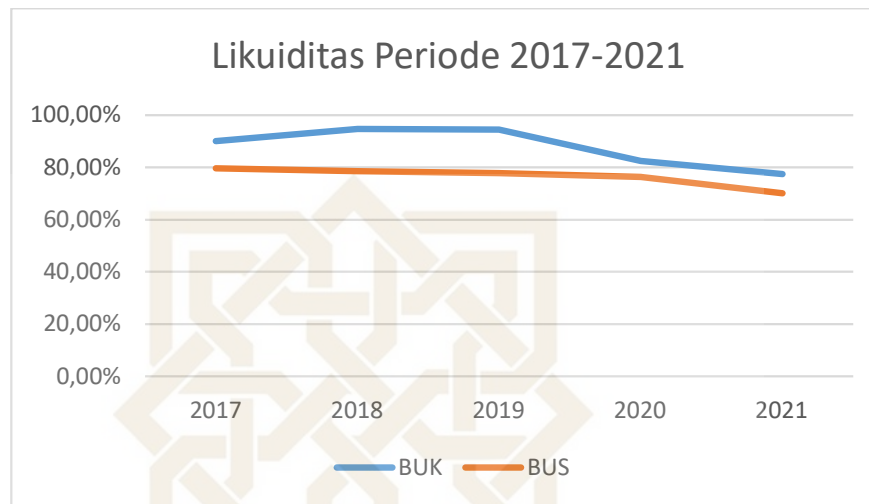
### A. Latar Belakang

Kemajuan perekonomian suatu negara dipengaruhi oleh sektor keuangan. Sektor keuangan merupakan pelopor dalam pertumbuhan dan perkembangan perekonomian pada sektor riil (Adawiyah dan Azifah, 2020). Di Indonesia, sektor keuangan memiliki kekuatan yang mendominasi pada unit perbankan (Gunawan, 2019). Peristiwa ini kemudian menyebabkan ketergantungan terhadap perbankan sebagai salah satu sumber perekonomian, sehingga kemajuan dari suatu negara dapat tercermin dari kemajuan sistem perbankannya.

Perbankan merupakan lembaga keuangan yang salah satu fungsi utamanya sebagai lembaga intermediasi dalam menghimpun dan menyalurkan dana dari atau kepada masyarakat. Menurut Setiawan dan Pratama (2019) perbankan sebagai lembaga *intermediary*, harus mampu dalam mengelola ketersediaan permodalan dan pemenuhan aset likuidnya agar kekurangan dana dalam pelaksanaan kegiatan bisnis dapat dihindarkan. Hal tersebut disebabkan karena perbankan memerlukan likuiditas dalam pelaksanaan transaksi perekonomian.

Krisis keuangan yang sempat terjadi pada tahun 2007 menjadi bukti sejarah kelemahan sistemik dan struktural manajemen risiko perbankan dalam mengelola rasio likuiditasnya sehingga terjadinya kegagalan bayar bank terhadap kewajibannya. Pada tahun 2017 – 2019, tren likuiditas perbankan masih terjaga dengan baik,

dibuktikan dengan pergerakan diagram likuiditas yang diproksikan dengan rasio LDR dan FDR berikut.



**Gambar 1 1 Likuiditas Perbankan 2017 - 2021**

Sumber: [www.ojk.go.id](http://www.ojk.go.id)

Pandemi yang telah terjadi pada tahun 2020-2022 membawa imbas yang berat terhadap keseimbangan likuiditas perbankan. Likuiditas yang semula stabil, kembali mengalami guncangan oleh pandemi *covid-19* yang berlangsung kurang lebih selama 2 tahun akibat kontraksi perekonomian. Tak hanya itu, dilansir dari CNN Indonesia, industri perbankan baru-baru ini dikejutkan dengan kasus kebangkrutan yang dialami oleh *Silicon Valley Bank* atau SVB. SVB dinyatakan kolaps dan ditutup pada 3 Maret 2023 oleh Federal Deposit Insurance, selaku badan Regulator. Penyebab kebangkrutan bank ini terjadi dalam 48 jam setelah diketahui terindikasi tidak mampu dalam mengubah likuiditasnya menjadi uang tunai untuk memenuhi pembayaran tanpa harus menjual asetnya secara



mendadak sehingga penarikan dana besar-besaran (*Bank runs*) tidak dapat dihindarkan.

*Bank For International Settlement* mengartikan likuiditas sebagai kecakapan bank dalam mendanai penambahan aset dan pemenuhan kewajibannya tanpa menyebabkan efek kerugian. Menurut Pandia (2012), Likuiditas merupakan kemampuan suatu bank untuk memenuhi kewajiban jangka pendeknya. Likuiditas didefinisikan pula sebagai kecakapan bank dalam mendanai penambahan aset dan pelunasan kewajibannya dengan tidak menimbulkan kerugian. Dalam penilaian prospek kinerja perbankan, likuiditas menjadi salah satu indikator utama. Bank yang sehat ditandai dengan tingkat likuiditasnya yang terjaga secara efektif, permodalan dan kualitas kredit yang baik (Setiawan & Pratama, 2019).

Bank dalam melakukan pengukuran likuiditas dihitung dalam beberapa macam rasio. Salah satu rasio untuk menggambarkan likuiditas adalah *Loan to Total Asset (LTA)*. LTA mengukur tingkat likuiditas bank yang menunjukkan kemampuan bank dalam memenuhi permintaan kredit dengan total asetnya (Martono, 2004). LTA yang rendah menyatakan bahwa likuiditas dalam keadaan yang baik dan stabil, sedangkan LTA yang tinggi menyatakan bahwa likuiditas dalam keadaan yang buruk (Majeed & Zainab, 2021).

Likuiditas memiliki sumber yang beragam. Sumber utama likuiditas perbankan berasal dari aliran modal masuk (*capital inflows*) seperti investasi asing jangka panjang, portofolio investasi

jangka pendek, dan pembiayaan defisit fiskal (Wuryandani et al., 2014). Menurut Moore (2009) sebuah lembaga keuangan dapat memanfaatkan sejumlah sumber untuk memenuhi likuiditasnya seperti deposito baru, aset yang jatuh tempo, dana pinjaman atau jendela diskonto (meminjam dari bank sentral). Persediaan dana perbankan dalam ritmenya mengalami fluktuasi bergantung pada permintaan kredit dan persediaan deposit. Hal tersebut disebabkan oleh gerakan ekonomi suatu negara yang memengaruhi jumlah deposit dan penyaluran kredit. Masalah likuiditas muncul ketika kredit yang mengalir terlalu banyak dan liabilitas tidak stabil (Darmawi, 2014).

Secara khusus, Bank Indonesia telah melakukan pemfokusan kebijakan makroprudensial dalam tiga hal. Pertama, pengendalian likuiditas perekonomian, khususnya likuiditas perbankan. Kedua, mengelola masuknya modal asing dengan baik. Ketiga, meningkatkan fungsi intermediasi perbankan (Laporan Perekonomian Indonesia, 2011). Indikator makroprudensial yang menjadi penentu dalam stabilitas sistem keuangan Indonesia termasuk di dalam likuiditas ialah inflasi, nilai tukar, suku bunga, Jumlah Uang Beredar, Produk Domestik Bruto, *contagion effect* (efek gangguan menular) serta faktor lainnya.

Faktor eksternal yang dapat memengaruhi likuiditas adalah tingkat suku bunga (*interest rate*) yang diberlakukan oleh bank sentral (Sancaya & Wenagama, 2016). Faktor eksternal ini disebut juga makroekonomi karena terdapat instrumen makroekonomi didalamnya. Menurut Hosen & Ali (2009) menyatakan bahwa pembiayaan pada perbankan syariah dipengaruhi oleh faktor

makroekonomi diantaranya tingkat inflasi dan suku bunga bank konvensional. Perbankan syariah dalam operasional penetapan margin atau keuntungannya juga masih mempertimbangkan tingkat inflasi serta suku bunga yang diterbitkan oleh bank Indonesia. Sedangkan dalam teori dan praktik ekonomi Islam, bunga atau riba tidak diperbolehkan. Namun suku bunga konvensional menjadi benchmark atau tolak ukur perbankan syariah dalam menentukan *profit margin*. Penelitian yang dilakukan oleh Zhang dan Deng (2020) suku bunga positif berpengaruh terhadap likuiditas.

Suku bunga dan inflasi memiliki korelasi yang terbalik. Tak hanya itu, kenaikan dan penurunan suku bunga juga akan mempengaruhi inflasi (Setyaningrum dan Sucipto, 2021). Kondisi inflasi memberikan gambaran kenaikan harga barang yang selanjutnya menyebabkan turunnya nilai mata uang kemudian berdampak pada penurunan keinginan masyarakat untuk menyimpan dananya di bank (Adawiyah & Azifah, 2020). Inflasi yang tinggi akan mendorong bank sentral menurunkan suku bunga begitupun sebaliknya. Meski demikian, penelitian yang dilakukan Al-Harbi (2020) dan Ghenimi et al. (2021) menemukan hubungan negatif antara inflasi dan likuiditas. Hal tersebut disebabkan karena likuiditas tidak sepenuhnya bersumber dari total dana pihak ketiga.

Likuiditas tidak hanya dipengaruhi oleh indikator makroekonomi, mikroekonomi juga mengambil peran penting dalam pergerakan likuiditas. Mikroekonomi menjelaskan mengenai kurva permintaan dan penawaran yang menyebabkan terjadinya pergerakan perekonomian. Mikroekonomi atau disebut juga sebagai faktor internal yang berkaitan dengan kebijakan strategi dan

manajemen yang ditempuh bank (Sari & Amran, 2019). Beberapa variabel yang menjadi proksi dari mikroekonomi bersumber dari rasio kinerja keuangan yang terdiri dari CAR, ROA, ROE, NPL/NPF, NOM/NIM.

Ghenimi et al. (2021), modal yang besar akan menyebabkan bank menghadapi lebih sedikit risiko. Modal dipercaya dapat meningkatkan kepercayaan nasabah bank dan dianggap menjalankan operasional dengan baik. Diamond dan Rajan (2001) menemukan bahwa ekspansi likuiditas bank berasal dari struktur modal yang rentan. CAR (*Capital Adequacy Ratio*) merupakan rasio yang menggambarkan kecukupan modal bank. Gorton dan Winton (2000) dalam asumsinya yang populer dengan istilah “*Crowding Out of Deposits*” menyatakan bahwa modal yang rapuh meningkatkan penciptaan likuiditas dan rasio modal yang lebih tinggi dapat menarik deposito dan dengan demikian mengurangi penciptaan likuiditas. Namun, tingginya modal dianggap dapat memitigasi risiko likuiditas yang terjadi. Hal tersebut sejalan dengan penelitian Al-Harbi (2020).

Selain memperhatikan pertimbangan permodalan. Perbankan juga perlu dalam memitigasi risiko perkreditan. Kredit macet atau dikenal dengan rasio NPL (*Non Performing Loan*) pada perbankan konvensional sedangkan pada perbankan syariah dikenal dengan rasio NPF (*Non Performing Finance*). Besarnya kredit macet (NPL) secara langsung mempengaruhi risiko kredit bank-bank komersial, dan besarnya kredit macet juga akan menyebabkan krisis likuiditas (Jiajia et al. 2023). Lebih jauh lagi, risiko likuiditas akan menular ke bank-bank lain melalui jaringan antar bank. Hal

yang sama berlaku juga pada bank syariah. Risiko kredit dengan rentang waktu lama akan berimbas pada ketidakmampuan pembayaran atau gagal bayar. Berbeda dengan Jiajia et al. (2023), yang menemukan risiko kredit berpengaruh positif terhadap risiko likuiditas. Menurut penelitian Mohammad et al. (2020) dan Iqbal (2012) Risiko gagal bayar memiliki hubungan dengan likuiditas namun tidak berhubungan langsung sehingga risiko kredit berpengaruh negatif terhadap likuiditas. Hal tersebut dikarenakan kredit macet akan mengikis permodalan bank akibat pengalihan kesenjangan likuiditas.

Ketersediaan likuiditas berdampak pula pada imbal hasil yang akan diterima oleh perbankan. Menurut Anam et al. (2012) ROA positif berpengaruh terhadap likuiditas namun tidak dengan ROE. Bank-bank yang memiliki lebih banyak aset likuid mendapatkan keuntungan yang lebih tinggi di pasar pendanaan, mengurangi biaya pendanaan dan meningkatkan profitabilitas (Berger, 2009). Profitabilitas yang ditunjukkan dalam rasio ROA (*Return On Asset*) memberikan pengukuran terhadap suatu aset dalam menghasilkan pendapatan sehingga bank perlu menjaga rasio ROA. Disamping bank perlu untuk menjaga ROA sebagai indikator profitabilitas, bank juga perlu untuk memperhatikan kinerja dari ROE. ROE atau *Return On Equity* merupakan rasio yang digunakan untuk melihat sejauh mana profitabilitas sebagai imbal hasil untuk investor.

Likuiditas tidak terlepas pula dari pengaruh penanaman modal asing berjangka panjang dikenal dengan *Long Term Debt* atau hutang jangka panjang. Hutang jangka panjang dianggap

sebagai salah satu komponen penting dalam struktur modal (Gill et al., 2010). Modal ini merupakan modal yang diperoleh dari eksternal guna meningkatkan aktivitas bisnis atau menambah kecukupan modalnya. Penelitian Mohammad et al. (2020) menemukan *Long term debt* berpengaruh positif terhadap likuiditas. Sedangkan temuan Carlos, Teixeira, dan Vieira (2021) menyatakan bahwa *bond* tidak berpengaruh terhadap likuiditas. Terdapat gap pada hasil penelitian keduanya.

Beberapa studi yang mencoba menganalisis mengenai hubungan antara makroekonomi dan mikroekonomi terhadap likuiditas perbankan. Hal ini sangat penting karena akan berdampak pada penentuan kebijakan makroekonomi dan juga kemampuan perbankan dalam menyediakan aset likuid. Seperti penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Al-harbi (2020) menemukan, *Credit risk, inflation*, berpengaruh negatif terhadap likuiditas. Sedangkan, *CAR* memiliki berpengaruh positif dengan likuiditas bank Islam. Rani (2017) *NPF* berpengaruh negatif terhadap likuiditas yang diproksikan ke dalam rasio *FDR*. Sukmana dan Suryaningtyas (2016) menemukan pengaruh positif antara *NPL* dan *ROA* terhadap risiko likuiditas bank konvensional. Sedangkan pada rasio *CAR*, berpengaruh negatif dengan risiko likuiditas pada bank konvensional, pada Bank Syariah, *CAR* ditemukan berpengaruh positif dengan risiko likuiditas, sementara *ROA* dan *NPF* menunjukkan hasil berpengaruh negatif. Iqbal (2012) menemukan hubungan yang berpengaruh positif antara *CAR*, *ROA*, *ROE*, sedangkan *NPL* berpengaruh negatif. Adawiyah dan Azifah (2020) menemukan *ROA* dan *Inflasi* berpengaruh pada likuiditas bank

syariah, sedangkan DPK tidak berpengaruh pada likuiditas bank syariah. Anam et al. (2012) menemukan untuk bank Islam *Size bank*, CAR dan ROA berpengaruh positif, dan ROE berpengaruh negatif terhadap liquidity risk, sedangkan untuk bank konvensional, CAR, ROA berpengaruh positif, *Size* dan ROE berpengaruh negatif terhadap liquidity risk. Mohammad et al. (2020) menemukan *Credit risk* berpengaruh negatif terhadap risiko likuiditas dan *Long term debt* berpengaruh positif terhadap risiko likuiditas.

Dari banyaknya penelitian terdahulu mengenai likuiditas perbankan, dalam hal ini, peneliti tertarik untuk melakukan penelitian tentang pengaruh makroekonomi dan mikroekonomi terhadap likuiditas perbankan karena terdapat beberapa gap hasil penemuan yang menjadi proksi variabel makroekonomi dan mikroekonomi pada temuan sebelumnya. Penelitian ini dilakukan untuk menganalisis pengaruh makroekonomi dan mikroekonomi terhadap likuiditas perbankan yang ada di Indonesia periode 2017-2022. Variabel makroekonomi pada penelitian ini diproksikan dalam suku bunga, dan Inflasi. Sedangkan mikroekonomi diproksikan dalam Modal (CAR), risiko kredit untuk bank konvensional diproksikan dengan NPL sedangkan untuk bank syariah diproksikan dengan NPF, Profitabilitas (ROA, ROE), *Long term debt* dan variabel likuiditas yang diproksikan dengan rasio LTA (*Loan to Total Asset*).

## **B. Rumusan Masalah**

Penelitian ini bertujuan untuk mengkaji terkait Pengaruh variabel makroekonomi dan mikroekonomi terhadap likuiditas perbankan di Indonesia. Dengan demikian, rumusan masalah yang

terkait dengan penelitian ini dirincikan dalam beberapa pertanyaan berikut:

1. Apakah terdapat pengaruh Inflasi terhadap likuiditas bank umum di Indonesia?
2. Apakah terdapat pengaruh Suku bunga terhadap likuiditas bank umum di Indonesia?
3. Apakah terdapat pengaruh Capital Adequacy Ratio terhadap likuiditas bank umum di Indonesia?
4. Apakah terdapat pengaruh risiko kredit terhadap likuiditas bank umum di Indonesia?
5. Apakah terdapat pengaruh profitabilitas terhadap likuiditas bank umum di Indonesia?
6. Apakah terdapat pengaruh *Long term debt* terhadap likuiditas bank umum di Indonesia?

### C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan uraian rumusan masalah tersebut, peneliti bermaksud untuk mendapatkan tujuan penelitian diantaranya:

1. Untuk menjabarkan adanya pengaruh Inflasi terhadap likuiditas bank umum di Indonesia
2. Untuk menguraikan adanya pengaruh Suku bunga terhadap likuiditas bank umum di Indonesia
3. Untuk mengkaji adanya pengaruh *Capital Adequacy Ratio* terhadap likuiditas bank umum di Indonesia
4. Untuk mengetahui adanya pengaruh profitabilitas terhadap likuiditas bank umum di Indonesia
5. Untuk melihat adanya pengaruh risiko kredit terhadap likuiditas bank umum di Indonesia



6. Untuk menelaah adanya pengaruh *Long term debt* terhadap likuiditas bank umum di Indonesia

#### **D. Manfaat Penelitian**

Penelitian yang dihasilkan ini diharapkan dapat memberikan manfaat dalam pengembangan ilmu kepada pihak-pihak yang membutuhkan. Kegunaan atau manfaat penelitian yang diharapkan diantaranya:

1. Secara Teoritis

Hasil penelitian secara teoritis diharapkan mampu memberikan petunjuk mengenai pengaruh dan keterkaitan antar faktor-faktor dengan variabel dependen, dalam hal ini likuiditas yang dihitung dalam *Loan To Total Asset*.

2. Secara Praktis

- a. Bagi Akademik

Penelitian yang telah dilakukan harapannya mampu membagikan informasi dan pengetahuan baru untuk mahasiswa khususnya mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam khususnya jurusan Perbankan Syariah.

- b. Bagi Lembaga

Penelitian ini dapat menjadi bahan pertimbangan Bank Umum Konvensional dan Bank Umum Syariah Indonesia guna memelihara likuiditas dengan memperhatikan faktor yang dapat mempengaruhinya.

- c. Bagi Peneliti Lanjutan

Hasil penelitian ini diharapkan dapat dijadikan sebagai acuan atau dasar pengembangan penelitian-penelitian yang

akan datang yang menganalisis hubungan variabel makroekonomi dan mikroekonomi terhadap Likuiditas.

## **E. Sistematika Pembahasan**

Pembahasan dalam penelitian ini menggunakan pembahasan yang runtut yang menjelaskan alur pemikiran dari penulis mulai awal hingga akhir penelitian. Sistematika pembahasan dalam penelitian ini disusun menjadi 5 bab:

### **BAB I PENDAHULUAN**

Pada bagian pendahuluan menguraikan latar belakang penelitian yang menjadi dasar dilakukannya penelitian. Bagian ini meliputi gambaran umum, fenomena tentang objek kajian, dasar teori yang mendukung fenomena, dan data-data pendukung terkait. Selain itu, bab pertama berisi rumusan masalah yang diangkat penulis. Bagian ini juga terdapat tujuan dan manfaat penelitian ini. Selanjutnya penelitian diakhiri dengan sistematika pembahasan dalam mendapatkan gambaran penelitian.

### **BAB II LANDASAN TEORI**

Pada bab ini menjelaskan definisi dan konsep dari teori yang digunakan dalam penelitian. Bab ini terdapat telaah pustaka yang menguraikan penelitian-penelitian terdahulu yang terkait dengan penelitian penulis. kerangka teori serta pengembangan hipotesis.

### **BAB III METODE PENELITIAN**

Bab ini menjelaskan jenis penelitian yang digunakan, desain penelitian, sumber serta teknik pengambilan data. Selain itu juga menguraikan populasi, sampel serta teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian.



## BAB V

### PENUTUP

#### A. Kesimpulan

Likuiditas merupakan salah satu faktor dalam menilai kesehatan bank. Bank yang masuk ke dalam kategori sehat adalah bank yang tidak memiliki masalah likuiditas. Likuiditas juga menjadi penunjang utama bank dalam menjalankan fungsinya sebagai lembaga *intermediary*. Penelitian ini dilakukan untuk menilai kinerja likuiditas beberapa Bank Umum Konvensional dan Bank Umum Syariah yang ada di Indonesia yang terdaftar di OJK sejak tahun 2017-2022. Penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel dengan data *balance panel*.

Hasil analisis menunjukkan bahwa terdapat pengaruh spasial antara variabel independen terhadap variabel dependen, namun terdapat perbedaan pengaruh antara model. Analisis faktor yang mempengaruhi Likuiditas Bank Umum di Indonesia didapatkan hasil sebagai berikut:

1. Secara parsial variabel makroekonomi, Inflasi memiliki pengaruh positif terhadap Likuiditas pada Bank Umum Syariah namun Inflasi tidak berpengaruh terhadap Bank Umum Konvensional dan sampel gabungan. Sedangkan, Suku bunga tidak memiliki pengaruh terhadap likuiditas pada ketiga model.
2. Secara parsial variabel mikroekonomi berupa CAR, NPL/NPF, ROA, ROE, dan *Long term debt* memiliki pengaruh yang beragam terhadap model. Pada model Bank Umum Konvensional, CAR ditemukan tidak berpengaruh terhadap

likuiditas, begitupun dengan dengan NPL, ROA dan ROE. Empat faktor tersebut tidak berpengaruh secara parsial terhadap likuiditas Bank Umum Konvensional. Namun hasil yang berbeda pada faktor *Long term debt* yang ditemukan berpengaruh positif terhadap likuiditas Bank Umum Konvensional. Selanjutnya, pada model Bank Umum Syariah faktor CAR ditemukan berpengaruh negatif terhadap Likuiditas Bank Umum Syariah, NPF ditemukan berpengaruh positif terhadap Likuiditas Bank Umum Syariah. Sedangkan variabel ROA, ROE dan *Long term debt* ditemukan tidak memiliki pengaruh terhadap likuiditas Bank Umum Syariah. Namun seluruh variabel tidak berpengaruh secara parsial pada sampel gabungan

3. Secara simultan variabel independen memiliki pengaruh terhadap Likuiditas pada kedua model bank. Hal ini dibuktikan dengan nilai Prob F yang dihasilkan dalam pengujian keduanya memiliki nilai signifikansi lebih kecil dari 0.05

## **B. Saran**

Otoritas jasa Keuangan (OJK) dan Bank Indonesia (BI) secara regulasi telah memberikan perhatian yang baik terhadap likuiditas perbankan umum di Indonesia. BI telah berupaya melakukan fleksibilitas dan pengelolaan likuiditas dan penyaluran kredit perbankan melalui pelonggaran Penyangga Likuiditas Makroprudensial (PLM) pada Oktober 2023 lalu. Dilansir dari CNBC, kebijakan ini kemudian memberikan efek baik terhadap likuiditas dibuktikan dengan Rp. 28,79 triliun pada 120 bank. Langkah ini menjadi awal yang baik untuk likuiditas perbankan menuju tahun 2024. Namun, berdasarkan hasil temuan pada

penelitian ini diharapkan para petinggi perbankan hendaknya tidak hanya berpacu pada penjagaan likuiditas melalui pelonggaran PLM tetapi juga memperhatikan ketepatan pengelolaan aset yang likuid, kestabilan inflasi dan lain-lain. Penelitian ini menemukan bahwa likuiditas pada salah satu model juga dipengaruhi oleh *Capital structure* dalam hal ini merupakan *Long term debt*, sehingga faktor-faktor lain juga perlu untuk dijaga keseimbangannya.

Adapun saran untuk penelitian selanjutnya adalah agar peneliti lain dapat menambah lebih banyak lagi faktor-faktor penentu likuiditas, proksi likuiditas bisa menggunakan ratio yang paling banyak digunakan untuk menggambarkan likuiditas dan menambahkan lebih banyak sampel lagi agar hasil penelitian semakin bervariasi.



## Daftar Pustaka

- Adawiyah, N. N., & Azifah, N. (2020). *Faktor-faktor yang memengaruhi likuiditas pada bank umum syariah di indonesia*. 25(100), 238–248.
- Afkar, T. (2017). *Pengaruh Profitabilitas Terhadap Likuiditas Bank Umum Syariah Di Indonesia*. 2011, 629–638.
- Al-Banna, H. (2021). *Dasar Dasar Manajemen Risiko Bank Syariah*. UIN Sunan Kalijaga.
- Al-harbi, A. (2020). *Determinates of Islamic banks liquidity*. 11(8), 1619–1632. <https://doi.org/10.1108/JIABR-08-2016-0096>
- Alfin, N. A. (2018). *Pengaruh faktor internal dan makroekonomi terhadap risiko kredit pada bank busn devisa periode 2012-2016*. 6(2011), 73–83.
- Anam, S., Hasan, S., Huda, H. A. E., Uddin, A., & Hossain, M. M. (2012). *Liquidity Risk Management : a Comparative Study Between Conventional and Islamic of Bangladesh*. 5(January), 1–5.
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2016). *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis: Dilengkapi Aplikasi SPSS dan Eviews*. Rajawali Pers.
- Berger, A. N. (2009). Bank Liquidity Creation. *Review of Financial Studies*, 22(9), 3779–3837. <https://doi.org/10.1093/rfs/hhn104>
- Carlos, J., Teixeira, C., & Vieira, C. (2021). The Effects of Government Bonds On Liquidity Risk And Bank Profitability In Cape Verde. *International Journal of Financial Studies*, 9(2), 1–23.
- Chinweoda, U. O., Onuora, U. R., Ikechukwu, E. M., & Ngozika, O. A.

- (2020). *Effect of Liquidity Management on the Performance of Deposit Money Banks in*. 6, 300–308.
- Darmadi, H. (2013). *Metode Penelitian Pendidikan dan Sosial*. Alfabeta.
- Darmawi, H. (2014). *Manajemen Perbankan*. PT Bumi Aksara.
- Darwis. (2019). *Manajemen Aset dan Liabilitas*. Trust Media.
- Diamond, D. W., & Dybvig, P. H. (1983). *Bank Runs , Deposit Insurance , and Liquidity*. 91(3), 401–419.
- Diamond, D. W., & Rajan, R. G. (2001). *Liquidity Risk , Liquidity Creation , and Financial Fragility : A Theory of Banking*. 109(2).
- Faturrahman, A., & Rusdi. (2019). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Likuiditas Bank Syariah Di Indonesia Menggunakan Metode Vector. *Al-Masraf (Jurnal Lembaga Keuangan dan Perbankan)*, 4(2), 117–126.
- Ghenimi, A., Chaibi, H., & Omri, M. A. B. (2021). Liquidity Risk Determinants: Islamic VS Conventional Banks. *International Journal of Law and Management*, 63(1), 65–95. <https://doi.org/10.1108/IJLMA-03-2018-0060>
- Ghozali, I. (2011). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 19*. Badan Penerbit UNDIP.
- Gill, J., Lovegrove, R., Naessens, K., Pursell, R., McCormick, C., Umeh, H., Courtney, S., & Smith, B. (2010). Sentinel Lymph Node Biopsy in Breast Cancer : An Analysis of The Maximum Number of Nodes Requiring Excision. *The Breast Journal*, 17(1), 3–8. <https://doi.org/10.1111/j.1524-4741.2010.01019.x>



- Gorton, G., & Winton, A. (2000). ) *Liquidity Provision, Bank Capital and the Macroeconomy*. University of Minnesota.
- Gujarati, D. N. dan D. C. P. (2012). *Dasar-Dasar Ekonometrika (buku 2 edisi 5)*. Salemba Empat.
- Gunawan, F. B. (2019). *Hubungan Kausalitas Antara Sektor Keuangan Dan Sektor Riil di Indonesia*. 11, 44–60.
- Hanifah, R. U., Ariefiantoro, T., & Suryawardana, E. (2021). *Analisis Pengaruh Non Performing Loan (NPL), Return On Asset (ROA), Return On Equity (ROE) Terhadap Risiko Likuiditas*. 19(3), 234–244.
- Hariyani, I. (2010). *Restrukturisasi dan Penghapusan Kredit Macet*. PT Elex Media Komputindo.
- Hosen, M. N., & Ali, A. . H. (2009). *Guide gudang ide : 50 Tanya Jawab Ekonomi dan Bisnis Syariah*. Salamadani.
- Hunjra, A. I., Arunachalam, M., Mehmood, R., & Hanif, M. (2016). Systematic and unsystematic determinants of liquidity risk of Islamic banks. *Islamic Accounting And Finance: A Handbook*, 6(4), 723–744. [https://doi.org/10.1142/9781800612426\\_0024](https://doi.org/10.1142/9781800612426_0024)
- Ikhwal, N. (2016). Analisis ROA dan Roe Terhadap Profitabilitas Bank di Bursa Efek Indonesia. *Universitas Batam, 1, No. 2*.
- Imbierowicz, B., & Rauch, C. (2014). The relationship between liquidity risk and credit risk in banks. *Journal of Banking and Finance*, 40(1), 242–256. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2013.11.030>
- Iqbal, A. (2012). Liquidity Risk Management: A Comparative Islamic banks and conventional banks in Pakistan. *Global Journal of*

*Management and Business Research*, 12(5), 54–64.  
[https://globaljournals.org/GJMBR\\_Volume12/6-Liquidity-Risk-Management.pdf](https://globaljournals.org/GJMBR_Volume12/6-Liquidity-Risk-Management.pdf)

Jiajia, L., Kun, G., Fangcheng, T., Yahan, W., & Shouyang, W. (2023). The effect of the disposal of non-performing loans on interbank liquidity risk in China: A cash flow network-based analysis. *The Quarterly Review of Economics and Finance*, 89, 105–119.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.qref.2023.03.005>

Leon, B., & Ericson, S. (2007). *Manajemen aktiva pasiva bank non devisa*. Grasindo.

Lipsey, R. G., Ragan, C. T. S., & Courant, P. N. (1997). *Macroeconomics, Ninth Canadian Edition*. The Addison\_Wesley Educational Publishers.

Majeed, M. T., & Zainab, A. (2021). A comparative analysis of financial performance of Islamic banks vis-à-vis conventional banks: evidence from Pakistan. *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 13(3), 331–346. <https://doi.org/10.1108/IJIF-08-2018-0093>

Martono. (2004). *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*. Ekonsia.

Mashamba, T. (2018). The effects of Basel III liquidity regulations on banks' profitability. *Journal of Governance and Regulation*, 7(2), 34–48. [https://doi.org/10.22495/jgr\\_v7\\_i2\\_p4](https://doi.org/10.22495/jgr_v7_i2_p4)

Mohammad, S., Asutay, M., Dixon, R., & Platonova, E. (2020). Liquidity risk exposure and its determinants in the banking sector: A comparative analysis between Islamic, conventional and hybrid banks. *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*,

66, 101196. <https://doi.org/10.1016/j.intfin.2020.101196>

Moore, W. (2009). How do financial crises affect commercial bank liquidity? Evidence from Latin America and the Caribbean. *MPRA Paper*, 61160, 0–24.

Muhammad. (2004). *Manajemen Bank Syariah*. Ekonsia.

Munawir, S. (2007). *Analisa Laporan Keuangan (Keempat)*. Liberty Yogyakarta.

Nopirin. (2009). *Ekonomi Moneter*. BPFÉ.

Pandia, F. (2012). *Manajemen Dana dan Kesehatan Bank*. Rineka Cipta.

Pratiwi, W. A. (2018). PENGARUH HUTANG JANGKA PENDEK, HUTANG JANGKA PANJANG DAN KINERJA KEUANGAN TERHADAP PROFITABILITAS. *Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen*, 7 (5).

Rani, L. N. (2017). Analisis Pengaruh Faktor Eksternal Dan Internal Perbankan Terhadap Likuiditas Perbankan Syariah Di Indonesia Periode Januari 2003 – Oktober 2015. *al-Uqud: Journal of Islamic Economics*, 1(1), 41–58.

Rathnayake, D. N., Bai, Y., Louembé, P. A., & Qi, L. (2022). Interest Rate Liberalization and Commercial Bank Performance: New Evidence From Chinese A-Share Banks. *SAGE Open*, 12(2). <https://doi.org/10.1177/21582440221096648>

Rivai, H. V. (2007). *Bank and Financial Institute Management*. PT. Raja GrafindoPersada.

Riyanto, B. (1997). *Dasar-dasar Pembelian Perusahaan* (4 ed.). BPFÉ.

- Roman, A., & Şargu, A. C. (2014). Banks Liquidity Risk Analysis in the New European Union Member Countries: Evidence from Bulgaria and Romania. *Procedia Economics and Finance*, 15(14), 569–576. [https://doi.org/10.1016/s2212-5671\(14\)00512-7](https://doi.org/10.1016/s2212-5671(14)00512-7)
- Sancaya, K. S., & Wenagama, I. W. (2016). *Pengaruh Tingkat Suku Bunga, Tingkat Inflasi, Kurs Dollar AS Terhadap Jumlah Uang Beredar Di Indonesia*. 8, 703–734.
- Sari, N., & Amran, E. (2019). Determinasi Non Performing Financing Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2012-2016. *Media Ekonomi*, 27, 1. <https://doi.org/10.25105/me.v27i1.5170>
- Setiawan, R., & Pratama, A. H. . (2019). *Modal, Tingkat Likuiditas Bank, NPL Dan Pertumbuhan Kredit Perbankan Indonesia*. 13(1), 96–107.
- Setyaningrum, T. A., & Sucipto, A. (2021). *Apakah jumlah uang beredar memoderasi bank indonesia rate , transaksi non tunai , nilai tukar dan inflasi ? Whether the money supply moderates bank indonesia rate , non cash transactions , exchange rates and the inflation ? Abstract*. 18(4), 790–804.
- Simorangkir, I. (2014). *Pengantar Kebanksentralan: Teori dan Praktik di Indonesia*. Rajawali Pers.
- Sinungan, M. (1997). *Manajemen Dana Bank*. Bumi Aksara.
- Siregar, P. A., Wahyuni, T., & Bancin, K. (2020). Faktor Makroekonomi dan Mikroekonomi dalam Pembiayaan Bermasalah Bank Syariah di Indonesia. *Equilibrium: Jurnal Ekonomi Syariah*, 8(1), 89. <https://doi.org/10.21043/equilibrium.v8i1.6091>

- Sugiyono. (2015). *Metode Penelitian Kombinasi (Mix Methods)*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Sukirno, S. (2012). *Makroekonomi teori pengantar* (3 ed.). PT RajaGrafindo Persada.
- Sukmana, R., & Suryaningtyas, S. (2016). *Determinants Of Liquidity Risk In Indonesian*. 8(2), 187–200. <https://doi.org/10.15408/aiq.v8i2.2871>
- Sunariyah. (2004). *Pengantar Pengetahuan Pasar Modal* (Edisi Pert). UPP AMP YKPN.
- Suryani, & Hendryadi. (2015). *Metode riset kuantitatif teori dan aplikasi pada penelitian bidang Manajemen dan Ekonomi Islam*. Kencana Prenadamedia Group.
- Sutawijaya, & Adrian. (2012). *Pengaruh Faktor-faktor Ekonomi Terhadap Inflasi di Indonesia*. LPPM Universitas Terbuka.
- Syahputri, A. Z., Fallenia, F. Della, & Syafitri, R. (2023). *Kerangka Berfikir Penelitian Kuantitatif*. 2(1), 160–166. <https://jurnal.diklinko.id/index.php/tarbiyah/>
- Triwahyuningtias, M., & Muharam, H. (2012). Analisis Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Dewan, Komisaris Independen, Likuiditas, Dan Leverage. *Dipernogoro Journal of Management*, 1, 1–14.
- Utama, A. N. B. (2023). *Analisis tingkat suku bunga dan kaitannya terhadap likuiditas sebagai kinerja keuangan Perbankan*. 18(1), 43–50.
- Wardiah, M. L. (2013). *Dasar-Dasar Perbankan*. CV Pustaka Setia.

- Widarjo, W., & Setiawan, D. (2009). Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Kondisi Financial Distress Perusahaan Otomotif. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 11(2), 107–119.
- Widarjono, A. (2009). *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya* (Ketiga). Ekonsia.
- Wuryandani, G., Ginting, R., Iskandar, D., & Sitompul, Z. (2014). pengelolaan dana dan likuiditas bank 1. *Buletin Ekonomi Dan Moneter BI*.
- Zhang, J., & Deng, X. (2020). Interest rate liberalization and bank liquidity creation: evidence from China. *China Finance Review International*, 10(4), 377–391. <https://doi.org/10.1108/CFRI-06-2019-0081>