

**PENGARUH LIKUIDITAS KEUANGAN, SOLVABILITAS DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP EFISIENSI BIAYA PADA BANK YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI



DISUSUN OLEH:

DIONISIA GRATIA LUJU

No. Mahasiswa : 11180426

PROGRAM STUDI MANAJEMEN FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2021

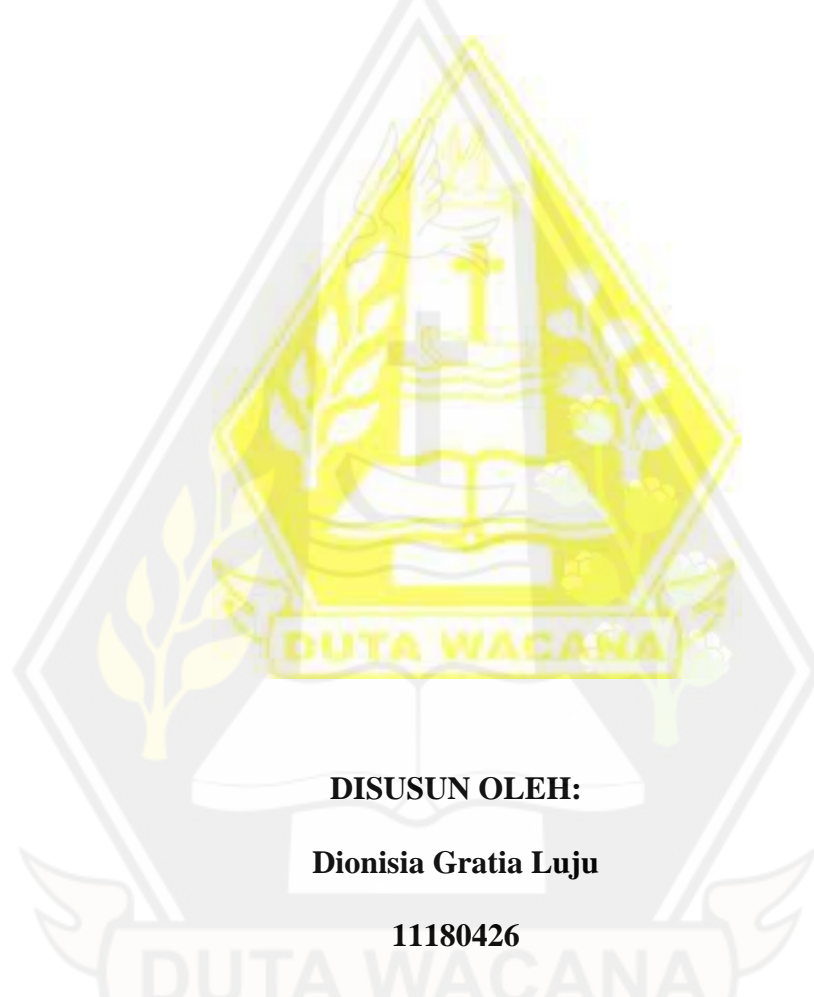
HALAMAN PENGAJUAN

Diajukan Kepada Fakultas Bisnis Program Studi Manajemen

Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta

Untuk memenuhi Sebagai salah satu syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen



DISUSUN OLEH:

Dionisia Gratia Luju

11180426

PROGRAM STUDI MANAJEMEN FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2021

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
SKRIPSI/TESIS/DISERTASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademika Universitas Kristen Duta Wacana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dionisia Gratia Luju
NIM : 11180426
Program studi : Manajemen
Fakultas : Bisnis
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Kristen Duta Wacana **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*None-exclusive Royalty Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**“PENGARUH LIKUIDITAS KEUANGAN, SOLVABILITAS DAN
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP EFISIENSI BIAYA PADA BANK
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti/Noneksklusif ini Universitas Kristen Duta Wacana berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama kami sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta
Pada Tanggal : 25 Januari 2022

Yang menyatakan



(Dionisia Gratia Luju)
NIM.11180426

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul

PENGARUH LIKUIDITAS KEUANGAN, SOLVABILITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP EFISIENSI BIAYA PADA BANK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

telah diajukan dan dipertahankan oleh :

DIONISIA GRATIA LUJU

11180426

dalam ujian skripsi Program Studi Manajemen

Fakultas Bisnis

Universitas Kristen Duta Wacana

dan dinyatakan DITERIMA untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar

Sarjana Manajemen pada tanggal 07 Januari 2022

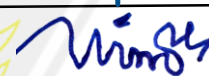
Nama Dosen

Tanda Tangan

1. Dr. Elok Pakaryaningsih, M.Si
(Ketua Tim Penguji/Dosen
Penguji)

2. Dr. Perminas Pangeran, S.E.,
M.Si (Dosen Penguji)

3. Dra. Umi Murtini, M.Si
(Dosen Pembimbing/Dosen Penguji)



Yogyakarta,

Disahkan Oleh

Dekan Fakultas Bisnis
Manajemen

Ketua Program Studi



Dr. Perminas Pangeran, M.



Drs. Sisnuhadi, MBA., Ph. D

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan bahwa sesungguhnya skripsi dengan judul :

**PENGARUH LIKUIDITAS KEUANGAN, SOLVABILITAS DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP EFISIENSI BIAYA BANK YANG TERDAFTAR
PADA BURSA EFEK INDONESIA**

Yang saya kerjakan untuk melengkapi sebagian syarat untuk menjadi Sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta adalah bukan hasil tiruan atau duplikasi dari karya pihak lain di Perguruan Tinggi atau instansi manapun, kecuali bagian yang sumber informasinya sudah ditemukan sebagaimana mestinya.

Jika dikemudian hari didapati bahwa hasil skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tiruan dari karya pihak lain, maka saya bersedia dikenai sanksi yakni pencabutan gelar saya.

Yogyakarta, 06 Desember 2021



(Dionisia Grafia Luju)

11180426

HALAMAN MOTTO

“Sebab Tuhan, Dia sendiri akan berjalan di depanmu, Dia sendiri akan menyertai engkau, Dia tidak akan membiarkan engkau dan tidak akan meninggalkan engkau; jangan takut dan janganlah patah hati”

(Ulangan 31:8)

Umumnya kegagalan terjadi karena terlalu banyak berencana tapi sedikit berpikir.

(Penulis)

Lakukan yang terbaik sesuai versimu dan jangan membanding-bandingkan dirimu dengan orang lain sebab tidak akan baik untuk hidupmu.

(Bapa Andreas)

Orang hebat tidak dihasilkan dari kemudahan, kesenangan, dan kenyamanan. Mereka dibentuk melalui kesulitan, tantangan, dan air mata.

(Dahlan Iskan)

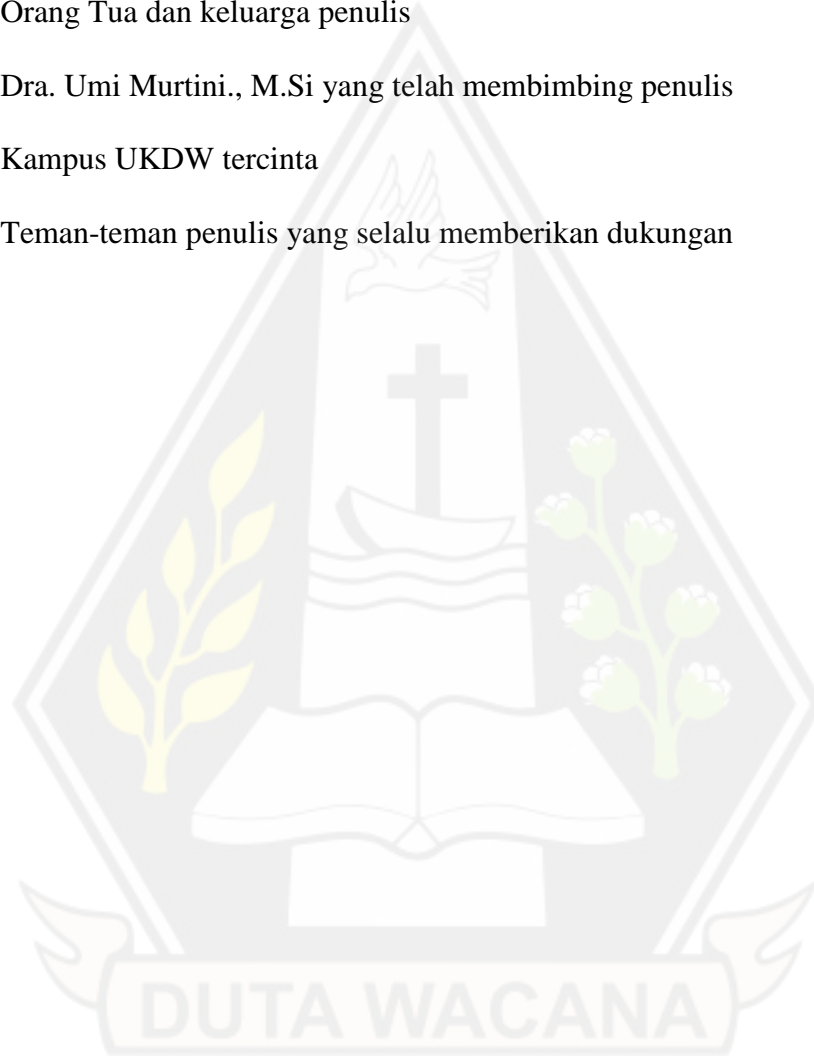
Hidup ini bagai skripsi, banyak bab dan revisi yang harus dilewati. Tapi akan selalu berakhir indah bagi yang pantang menyerah

(Alit Susanto)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini penulis persembahkan untuk :

- (1) Tuhan Yesus Kristus
- (2) Orang Tua dan keluarga penulis
- (3) Dra. Umi Murtini., M.Si yang telah membimbing penulis
- (4) Kampus UKDW tercinta
- (5) Teman-teman penulis yang selalu memberikan dukungan



KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Manajemen Jurusan Manajemen pada Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta. Penulis menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi penulis untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

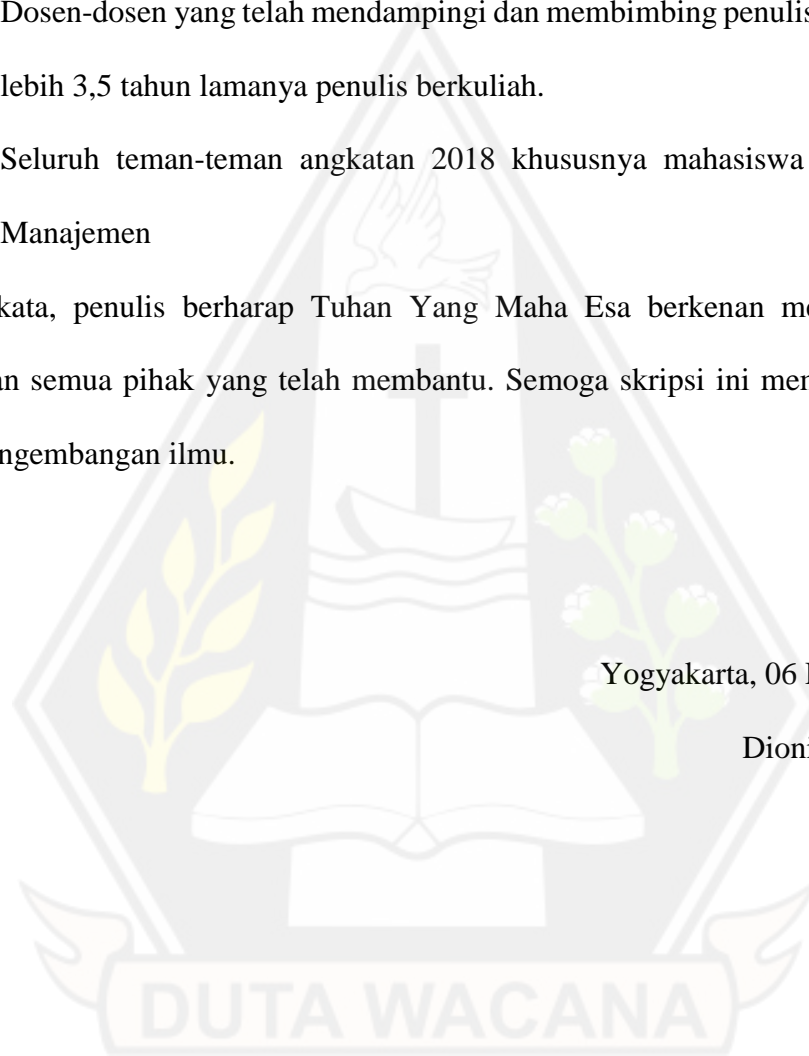
1. Tuhan yang Maha Esa, yang telah membimbing dan memberkati setiap perjalanan hidup penulis hingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini.
2. Kedua orang tua tersayang yang selalu memberikan dukungan, doa, material, dan membimbing penulis untuk tetap semangat menyelesaikan pendidikan. Kepada adik-adik kesayangan penulis Inn, Ellda, Novia, Sumaker yang juga memberikan semangat untuk penulis.
3. Dosen pembimbing penulis, Ibu Dra. Umi Murtini, M.Si yang telah banyak membantu, mengarahkan, memberikan motivasi kepada penulis untuk segera menyelesaikan skripsi ini.
4. Sahabat-sahabat penulis Verine Lorensyah, Kartika Sari yang telah bersama-sama berjuang, saling membantu dan memberikan motivasi satu sama lain dalam kesusahan. Kepada Raulita Aditya dan Yohana Margaretha yang juga banyak membantu penulis, memberikan semangat dengan caranya masing-masing, dan mengingatkan penulis untuk mengerjakan skripsi.

5. Kak Bilgan yang telah meluangkan waktu untuk membantu dan membimbing penulis selama masa pengerjaan skripsi ini.
6. Kepada kak Dita dan Kak Fika yang baik kepada penulis, memberikan semangat dan mengingatkan penulis untuk istirahat yang cukup.
7. Dosen-dosen yang telah mendampingi dan membimbing penulis selama kurang lebih 3,5 tahun lamanya penulis berkuliah.
8. Seluruh teman-teman angkatan 2018 khususnya mahasiswa program studi Manajemen

Akhir kata, penulis berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Yogyakarta, 06 Desember 2021

Dionisia Gratia Luju



DAFTAR ISI

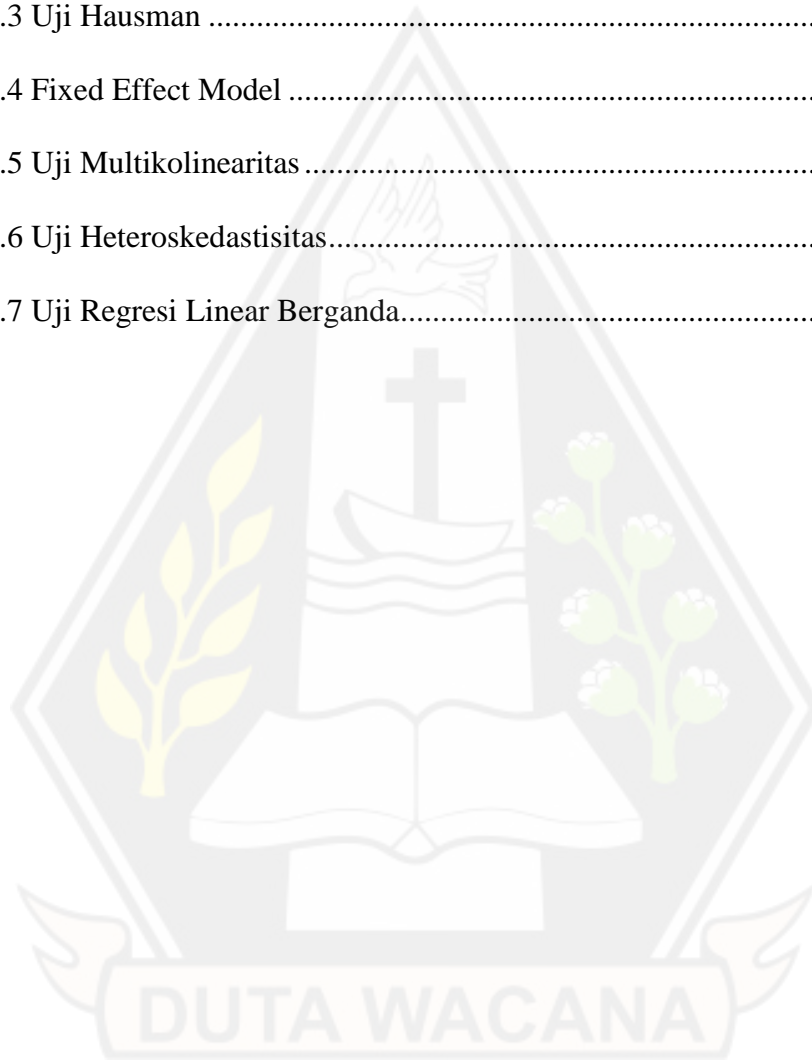
SKRIPSI

HALAMAN PENGANTAR.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN MOTTO.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
HALAMAN ABSTRAK.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Manfaat Penelitian.....	4
1.5 Batasan Pembahasan.....	5
BAB II KAJIAN LITERATUR.....	6
2.1 Landasan Teori.....	6
2.2 Konsep.....	7
2.3 Penelitian Terdahulu.....	13

2.4 Kerangka Penelitian	15
2.5 Hipotesis.....	16
BAB III METODA PENELITIAN	19
3.1 Jenis Data	19
3.2 Populasi dan Metoda Sampling.....	19
3.3 Definisi Operasional.....	19
3.4 Metode Analisis.....	21
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	26
4.1 Gambaran Data.....	26
4.2 Uji Hipotesis.....	27
4.3 Uji Asumsi Klasik	30
4.4 Pembahasan	33
BAB V KESIMPULAN	36
5.1 Kesimpulan	36
5.2 Keterbatasan	37
5.3 Saran	37
DAFTAR PUSTAKA	39
LAMPIRAN.....	42

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	13
Tabel 4.1 Data Statistik.....	25
Tabel 4.2 Uji Chow	27
Tabel 4.3 Uji Hausman	27
Tabel 4.4 Fixed Effect Model	28
Tabel 4.5 Uji Multikolinearitas.....	29
Tabel 4.6 Uji Heteroskedastisitas.....	30
Tabel 4.7 Uji Regresi Linear Berganda.....	30



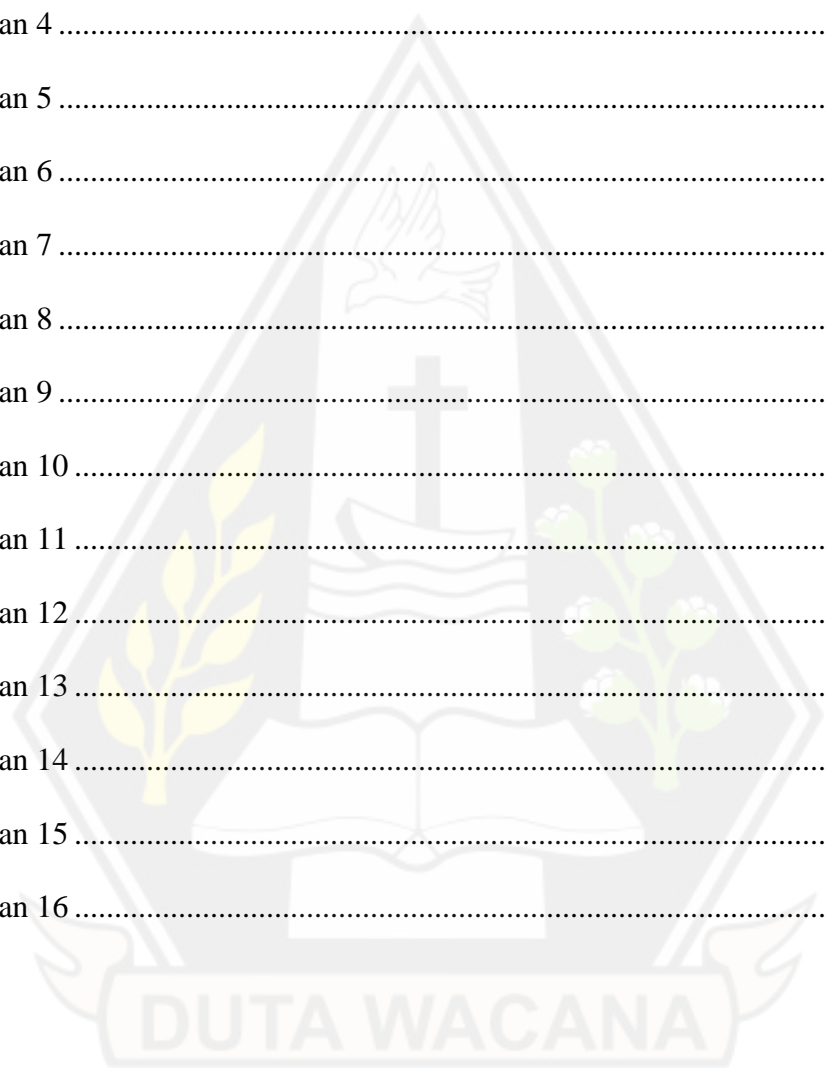
DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian	15
Gambar 4.1 Histogram Normalitas	29
Gambar 4.2 Grafik Uji Autokorelasi.....	32



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	42
Lampiran 2	43
Lampiran 3	46
Lampiran 4	47
Lampiran 5	48
Lampiran 6	49
Lampiran 7	51
Lampiran 8	51
Lampiran 9	52
Lampiran 10	53
Lampiran 11	54
Lampiran 12	51
Lampiran 13	57
Lampiran 14	59
Lampiran 15	60
Lampiran 16	61



**PENGARUH LIKUIDITAS KEUANGAN, SOLVABILITAS DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP EFISIENSI BIAYA PADA BANK YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

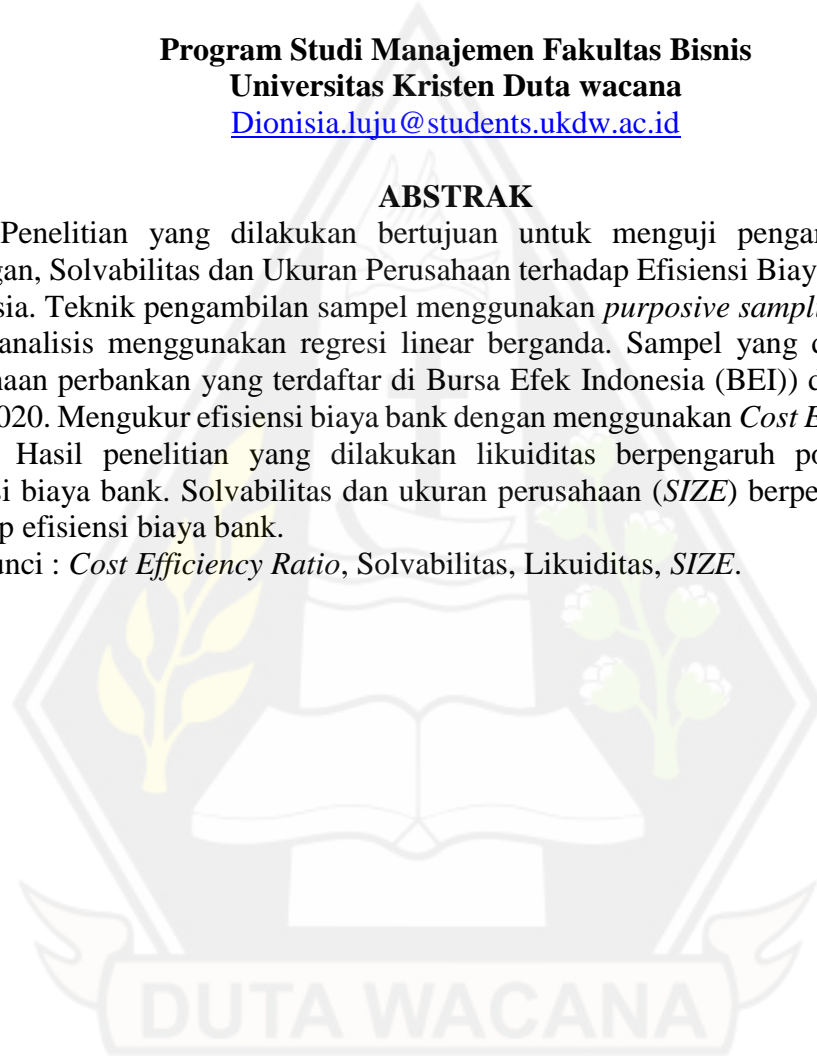
**Dionisia Gratia Luju
11180426**

**Program Studi Manajemen Fakultas Bisnis
Universitas Kristen Duta wacana
Dionisia.luju@students.ukdw.ac.id**

ABSTRAK

Penelitian yang dilakukan bertujuan untuk menguji pengaruh Likuiditas Keuangan, Solvabilitas dan Ukuran Perusahaan terhadap Efisiensi Biaya pada Bank di Indonesia. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*, sedangkan teknik analisis menggunakan regresi linear berganda. Sampel yang diambil adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan periode 2016-2020. Mengukur efisiensi biaya bank dengan menggunakan *Cost Efficiency Ratio* (CER). Hasil penelitian yang dilakukan likuiditas berpengaruh positif terhadap efisiensi biaya bank. Solvabilitas dan ukuran perusahaan (*SIZE*) berpengaruh negatif terhadap efisiensi biaya bank.

Kata kunci : *Cost Efficiency Ratio*, Solvabilitas, Likuiditas, *SIZE*.



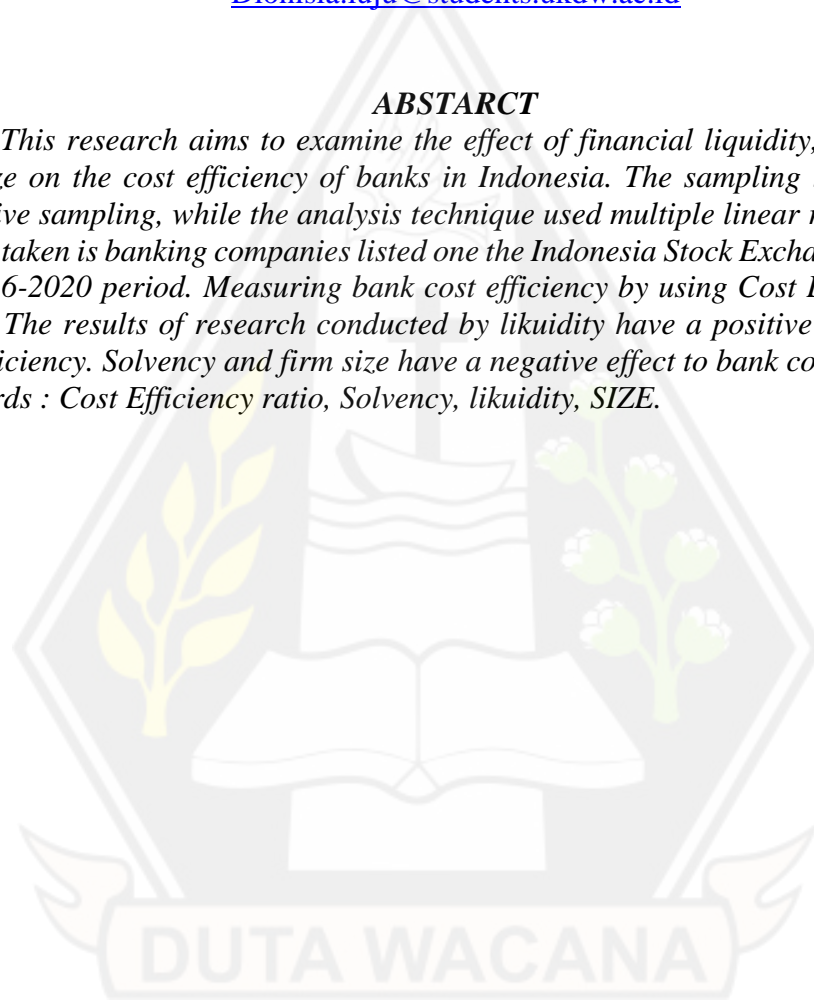
**THE EFFECT OF FINANCIAL LIQUIDITY, SOLVENCY AND FIRM SIZE
ON COST EFFICIENCY OF BANKS LISTED ON INDONESIA STOCK
EXCHANGE**

**Dionisia Gratia Luju
11180426**

**Management Department Faculty of Business
Duta Wacana Christian University
Dionisia.luju@students.ukdw.ac.id**

ABSTRACT

*This research aims to examine the effect of financial liquidity, solvency, and firm size on the cost efficiency of banks in Indonesia. The sampling technique used purposive sampling, while the analysis technique used multiple linear regression. The sample taken is banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) with the 2016-2020 period. Measuring bank cost efficiency by using Cost Efficiency ratio (CER). The results of research conducted by liquidity have a positive effect on bank cost efficiency. Solvency and firm size have a negative effect to bank cost efficiency.
Keywords : Cost Efficiency ratio, Solvency, liquidity, SIZE.*



BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Perekonomian yang tidak merata merupakan suatu permasalahan yang terjadi sejak lama dialami oleh masyarakat Indonesia. Pertumbuhan ekonomi dipengaruhi oleh beberapa sektor, salah satunya yaitu sektor perbankan, sektor ini menarik untuk diteliti dikarenakan perbankan mengalami perkembangan yang begitu cepat dalam beberapa tahun terakhir ini (Brata, 1997). Dalam menjaga perkembangan perbankan, diperlukan langkah-langkah efisiensi perbankan untuk menghindari krisis yang dapat mengganggu perekonomian (Assf, 2019).

Berdasarkan penelitian terdahulu, dalam mengukur efisiensi biaya perbankan, ada beberapa faktor yang dapat mempengaruhi. Komponen-komponen yang mempengaruhi efisiensi perbankan adalah likuiditas, solvabilitas (Sakouvogui, 2020). Likuiditas dan solvabilitas merupakan dua rasio keuangan yang akan digunakan dalam penelitian ini. Analisis rasio keuangan merupakan perhitungan suatu rasio untuk membandingkan keadaan finansial di masa lalu, saat ini dan probabilitas tahun berikutnya (Syamsuddin, 2009).

Penggunaan likuiditas untuk mengetahui kemampuan bank dalam memenuhi kewajiban keuangan. Apabila bank mempunyai kewajiban yang lebih besar dibandingkan dengan aset dan tidak mampu menyediakan uang kas dalam jangka pendek, permasalahan ini disebut kegawatan likuiditas (Rajan, 2005). Jika pembiayaan aset tidak likuid menyebabkan bank sensitif terhadap risiko likuiditas (Ranovski,

2013). Dalam sebuah studi juga menegaskan bahwa pengadaan likuiditas menyebabkan pembiayaan aset tidak likuid sehingga bank rentan akan risiko likuiditas (Ratnovski, 2013). Manajer harus memastikan terlebih dahulu bahwa operasi bisnis perusahaan berjalan dengan efisien dan tentunya membawa keuntungan. Apabila tidak dikelola dengan baik, maka ada kemungkinan adanya ketidaksesuaian aset lancar dan kewajiban lancar sehingga dapat mempengaruhi pertumbuhan dan profitabilitas perusahaan.

Penggunaan solvabilitas untuk melihat apakah bank sudah memenuhi tanggung jawab jangka panjangnya, apabila tidak dipenuhi maka akan menyebabkan risiko solvabilitas. Risiko solvabilitas merupakan risiko yang dipengaruhi karena bank tidak memenuhi kewajiban yang jatuh tempo karena mempunyai kekayaan bersih yang negatif yakni nilai aset lebih kecil dibandingkan jumlah kewajibannya (Almarzoqi, 2015). Jika bank kekurangan nilai aset dari pada nilai kewajiban maka akan menyebabkan krisis solvabilitas (Demirguc-Kunt *et al*, 2008). Penggunaan likuiditas dan solvabilitas ini sangat penting bagi sektor perbankan dikarenakan mampu mempengaruhi stabilitas sistem keuangan. Pengaruh likuiditas dan solvabilitas teruji memberikan pengaruh langsung terhadap stabilitas keuangan melalui masalah kegagalan bank dan pinjaman yang tersendat pembayarannya (Weill, 2014).

Ukuran bank juga digunakan untuk mengukur efisiensi biaya pada bank. Ukuran bank digunakan untuk mengetahui besar kecilnya suatu perbankan. Besar kecilnya bank dapat dilihat dari total aset yang dimiliki artinya semakin besar total aset maka

bank tersebut mempunyai dana yang besar begitupun sebaliknya yaitu semakin kecil aset yang dimiliki maka bank tersebut memiliki dana yang kecil.

Efisiensi biaya merupakan penggunaan biaya perusahaan dengan efisien. Efisiensi harus dijaga oleh perusahaan agar keuangan perusahaan tetap stabil. Apabila perusahaan tidak membayar kewajiban jangka pendek maupun jangka panjang, maka akan berpengaruh pada penggunaan efisiensi biaya perusahaan. Efisiensi biaya yang diukur menggunakan *cost efficiency ratio* (CER) bertujuan untuk mengetahui besar kecilnya biaya non-bunga yang dikeluarkan oleh bank untuk memperoleh pendapatan bunga bersih dan pendapatan lainnya selain pendapatan bunga (Brigham, 2000). Jadi bank diharapkan mampu menggunakan biaya dengan seefisien mungkin agar tidak terjadi masalah atau kekurangan bayar untuk setiap kewajiban yang harus dipenuhi oleh bank.

Penelitian terdahulu menemukan hasil bahwa likuiditas dan solvabilitas berpengaruh negatif terhadap efisiensi biaya di bank umum dan bank domestik Amerika Serikat. Secara umum, bank umum dan bank domestik Amerika Serikat selama terjadinya krisis keuangan dibandingkan pada masa tenang. Pengaruh solvabilitas terhadap efisiensi biaya tidak signifikan secara statistik, dibandingkan dengan likuiditas keuangan memberikan pengaruh negatif karena penalaran. Jadi, yang mempengaruhi efisiensi biaya adalah peningkatan total aset (Sakouvuqui, 2020). Total penelitian yang menggunakan variabel yang sama masih terbatas, sehingga menjadi motivasi penulis untuk melakukan penelitian ini dengan lokasi yang berbeda. Penulis meneliti sektor perbankan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia sebagai objek peneliti

untuk diteliti, dengan judul pengaruh likuiditas, solvabilitas dan ukuran perusahaan terhadap efisiensi biaya perbankan Indonesia.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan isu yang telah dibahas, peneliti dapat menarik beberapa permasalahan yang akan diteliti, yaitu :

1. Apakah likuiditas berpengaruh terhadap efisiensi biaya Bank ?
2. Apakah solvabilitas berpengaruh terhadap efisiensi biaya Bank
3. Apakah *bank size* berpengaruh terhadap efisiensi biaya Bank ?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan penyusunan rumusan masalah diatas, maka tujuan dari penelitian ini adalah :

1. Untuk menguji pengaruh likuiditas terhadap efisiensi biaya Bank.
2. Untuk menguji pengaruh solvabilitas terhadap efisiensi biaya Bank.
3. Untuk menguji pengaruh *bank size* terhadap efisiensi biaya Bank.

1.4 Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan bisa memberikan manfaat bagi beberapa pihak. Pihak pihak tersebut adalah sebagai berikut :

1. Akademisi

Untuk menambah wawasan bagi akademisi tentang pentingnya efisiensi biaya perbankan dengan memperhatikan risiko likuiditas dan solvabilitas. Selain itu, penelitian ini bisa membantu penelitian-penelitian berikutnya.

2. Pemerintah

Penelitian ini diharapkan bisa menjadi bahan pertimbangan bagi pemerintah dalam mengambil keputusan tepat dalam hal penggunaan efisiensi biaya.

3. Perusahaan

Membantu perusahaan untuk mempelajari lebih dalam terkait factor apa yang memberikan pengaruh terhadap efisiensi biaya perusahaan perbankan di Bursa Efek Indonesia.

4. Investor

Diharapkan menjadi masukan bagi investor dalam mengambil keputusan terhadap efisiensi biaya perbankan.

1.5 Batasan Pembahasan

Pembatasan penelitian ini bertujuan agar ruang lingkup peneliti tidak luas sehingga bisa fokus dengan pokok permasalahan yang dibahas oleh peneliti. Berikut batasan yang diberikan oleh penulis :

1. Data keuangan perusahaan yang terdaftar di BEI.
2. Data-data yang digunakan berupa laporan keuangan perusahaan perbankan periode 2016-2020 yang memiliki data lengkap untuk penelitian.
3. Dikarenakan pembahasan risiko yang luas tentang risiko perbankan, maka penelitian ini hanya akan berfokus pada dampak likuiditas dan solvabilitas terhadap efisiensi biaya perbankan.

BAB V

KESIMPULAN

5.1 Kesimpulan

Pengaruh likuiditas, solvabilitas dan ukuran perusahaan terhadap efisiensi biaya bank di Bursa Efek Indonesia adalah penelitian yang dilakukan untuk melihat bagaimana pengaruh dan dampak likuiditas, solvabilitas, dan ukuran perusahaan terhadap efisiensi biaya bank. Dari keseluruhan penelitian ini, maka dapat disimpulkan bahwa :

1. Likuiditas berpengaruh positif terhadap efisiensi biaya bank. Bank dengan likuiditas yang lebih tinggi dapat dengan mudah mengatasi kemungkinan penarikan simpanan yang tidak terduga. Bank yang mempunyai aset likuid yang lebih besar tampaknya lebih efisien karena bisa meminimalkan biaya pinjaman. Hipotesis tidak terdukung.
2. Solvabilitas berpengaruh negatif terhadap efisiensi biaya bank. Berdasarkan Bank Indonesia No. 6/1/23/DPNP tanggal 31 Mei 2004 bahwa semakin tinggi nilai yang dihasilkan oleh *primary ratio* maka permodalan yang dimiliki akan semakin besar, sehingga mampu untuk menutupi kerugian yang tidak dapat dihindari pada aktiva. Hipotesis ini diterima.
3. Ukuran perusahaan (SIZE) berpengaruh negatif terhadap efisiensi biaya bank. Ukuran perusahaan yang semakin besar belum tentu menjamin efisiensi dalam penggunaan biaya. Ukuran perusahaan yang lebih besar akan membutuhkan biaya yang lebih besar juga, sehingga mengakibatkan risiko yang dihadapi juga semakin besar. Hipotesis tidak terdukung.

5.2 Keterbatasan

1. Kurangnya jumlah data penelitian yang disebabkan oleh masih banyak perusahaan yang tidak memberikan laporan keuangan sesuai dengan kriteria dan kebutuhan. Sehingga sampel perusahaan yang sudah memenuhi adalah sebanyak 25 perusahaan.
2. Variabel yang mempengaruhi efisiensi biaya bank dalam penelitian ini hanya 3 variabel yaitu likuiditas, solvabilitas dan ukuran perusahaan. Sedangkan masih banyak variabel yang mempengaruhi efisiensi biaya bank berupa faktor eksternal dan internal lain.
3. Hasil penelitian likuiditas dan ukuran perusahaan tidak sesuai dengan hipotesis yang diajukan.

5.3 Saran

Berikut saran penulis berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan yaitu :

1. Bagi Emiten

Variabel-variabel yang telah diukur dalam penelitian ini bisa menjadi salah satu tolak ukur manajer untuk mengelolah penggunaan biaya secara efisien. Hasil *quick ratio* dengan nilai positif dianggap bahwa perusahaan bisa mengelolah likuiditas dengan baik. Hasil *primary ratio* dengan nilai negatif dianggap kurang efisien, maka manajer perusahaan harus bisa mengelolah modal yang dimiliki oleh perusahaan agar mampu menutupi kerugian yang tidak dapat dihindari pada aktiva. Hasil ukuran perusahaan dengan nilai negatif juga menjadi perhatian manajer perusahaan bahwa dengan ukuran perusahaan yang besar belum tentu memiliki

kinerja yang baik dan menggunakan biaya dengan efisien. Oleh karena itu manajer perusahaan harus memperhatikan pengelolaan biaya dengan baik, agar perusahaan bisa memenuhi setiap kewajiban jangka pendek, kewajiban jangka panjang dan biaya lain dengan baik.

2. Bagi Akademisi

Bagi akademisi yang akan melanjutkan penelitian ini bisa menggunakan variabel lain dalam mengukur efisiensi biaya bank. Variabel yang mempengaruhi efisiensi biaya bank masih banyak, serta periode yang digunakan ditambah lagi supaya penelitian yang dilakukan semakin akurat.

3. Bagi investor

Investor perlu mempelajari lebih dahulu laporan keuangan setiap perusahaan yang akan dimodali. Perusahaan yang menggunakan biaya dengan tidak efisien akan mempengaruhi keuangan perusahaan dan investor juga memperhatikan apakah perusahaan yang dimodali memenuhi setiap kewajiban yang harus ditanggung oleh perusahaan tersebut. Selain itu ukuran perusahaan juga menjadi pertimbangan bagi investor bahwa dengan ukuran perusahaan yang besar belum tentu lebih baik dibandingkan dengan perusahaan yang mempunyai ukuran yang lebih kecil.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdillah, A. (2017). Pengaruh Risiko Likuiditas, Solvabilitas, Size, dan Kualitas Aset Terhadap Efisiensi Perbankan Pada Bank Go Public di Bursa Efek Indonesia. *eprints.perbanas*.
- Ansari, M. S. (2006). *An Empirical Investigation of Cost Efficiency In The Banking Sector of Pakistan* , 12.
- Basyib, F. (2007). *Keuangan perusahaan pemodelan menggunakan Microsoft excel*. Jakarta: Kencana Perdana Media Group.
- Budisetyorini, B. (2015). *Trade Off Theory and Pecking Order Theory In the Application of Tourism Industry Capital Structure Financing Decision*. repository bandung, 3.
- Dendawijaya, L. (2003). *Manajemen Perbankan*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Diamond, D. a. (2005). Liquidity shortages and banking crises. *The journal of finance*, Vol. 60 No. 2, pp. 615-647.
- Fahmi, I. (2015). *Manajemen Risiko : Teori, Kasus, dan Solusi*. Bandung: Alfabeta .
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate : dengan program IBM SPSS 25*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Hartono, J. (2015). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi Edisi Kesepuluh*. Yogyakarta: BPEF.
- Hartono, J. (2016). *Metodelogi Penelitian Bisnis*. Yogyakarta: BPFE-Yogyakarta.
- Haryanto, S. (2018). Determinan Efisiensi Bank : Analisis Bank Di Indonesia. *Semanticscholar.org*.
- Hidayah, E. d. (2011). Pengaruh Cost Efficiency Terhadap Pengembalian Investasi Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Intervening, Seminar Nasional Kontribusi Dunia Pendidikan Ekonomi Manajemen dan Akuntansi Dalam Penguatan Perekonomian Bangsa. *Update Ekonomi, Akuntansi, dan Bisnis Indonesia*.
- Kashyap, K. R. (2002). Banks as liquidity providers: an explanation for the co-existence of lending and deposit taking. *The Journal of Finance* , Vol. 57 No. 1, pp. 33-73.
- Kasmir. (2002). *Manajemen Perbankan* . Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.

- Kasmir. (2012). *Manajemen Perbankan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT RajaGrafindo Persada.
- Kasmir. (2018). *Analisis Laporan Keuangan. Edisi Satu. Cetakan Kesebelas*. Depok: Rajawali Pers.
- Kiril Tochkov., N. N. (2009). Efficiency of Comemercial Banks in Bulgaria In the Wake of EU Accesion. *Bulgarian National Bank Discussion* , paper no DP/75/2009.
- Kriyaki Kosmidou, C. Z. (2008). Measurement Of Bank Perfomance in Greece. *South-Eastern Europe Journal of Economics*, Vol. 1, No. 1, pp: 79-95.
- Miles, A. S. (2019). Bank Size, Returns to Scale, and Cost Efficiency. *Journal of Economics and Business*.
- Muranaga, J. a. (2002). Measurement of liquidity risk in the context of market risk, working paper, Institute for Monetary and Economic Studies, Bank of Japan,.
- Naceur, S. A. (2015). How does bank competition affect solvency, liquidity and credit risk? Evidence from the MENA countries”, IMF Working Papers. *IMF Working Paper*, Vol. 15, doi: 10.5089/9781513581910.001.
- Nuritomo, T. S. (2017). *Bank dan Lembaga Keuangan Lain. Edisi 3*. Jakarta: Salemba Empat.
- Nuryanto, &. Z. (2018). *Eviews untuk Analisis Ekonometrika Dasar : Aplikasi dan Interpretasi*. Magelang: Unimma Press.
- Ratnovski, L. (2013). Liquidity and transparency in bank risk management . *Journal of Financial Intermediation*, Vol. 22 No. 3, pp. 422-439.
- Riyadi, S. (2004). *Banking Assets And Liability Management*. Jakarta: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Sofyan Yamin, d. (2011). *Regresi Dan Korelasi Dalam Genggaman Anda : Aplikasi Dengan Software SPSS, Eviews, MINITAB, dan STATGRAPHICS*. Jakarta: Salemba Empat.
- Spulbar, M. N. (2014). An Examination of Banks Cost Efficiency in Central and Eastern Europe.
- Sucipto. (2003). *Penilaian Kinerja Keuangan*. Sumatra Utara: USU Digital Library Fakultas Ekonomi sumatra Utara.

Suhardi, G. (2004). *Usaha Meningkatkan Kinerja dan Kepatuhan Perbankan di Indonesia*. Yogyakarta: Andi Offset.

Susanto, S. C. (2013). Analisis Cost Efficiency Perusahaan Perbankan Go Public Di Indonesia Tahun 2008-2011. *repository.uksw.edu*.

Wilson, D. C. (2012). Do large banks have lower costs? New estimates of returns. *Journal of Money, Credit, and Banking*, Vol. 44 No. 1, pp. 171-199.

