

**PENGARUH RISIKO KREDIT DAN RISIKO LIKUIDITAS
TERHADAP STABILITAS BANK DENGAN UKURAN PERUSAHAAN
SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(STUDI PADA BANK KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BEI
2018-2022)**

SKRIPSI



DISUSUN OLEH :

SURYA SETIA NUGRAHA PUTRA

No. Mahasiswa : 11180413

**DUTA WACANA
PROGRAM STUDI MANAJEMEN FAKULTAS BISNIS**

UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2024

HALAMAN PENGAJUAN

Diajukan Kepada Fakultas Bisnis Program Studi Manajemen

Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta

Untuk Memenuhi Sebagian Syarat-syarat

Guna Memperoleh Gelar

Sarjana Manajemen



DISUSUN OLEH :

SURYA SETIA NUGRAHA PUTRA

11180413

DUTA WACANA
FAKULTAS BISNIS PROGRAM STUDI MANAJEMEN

UNIVERSITAS KRITEN DUTA WACANA

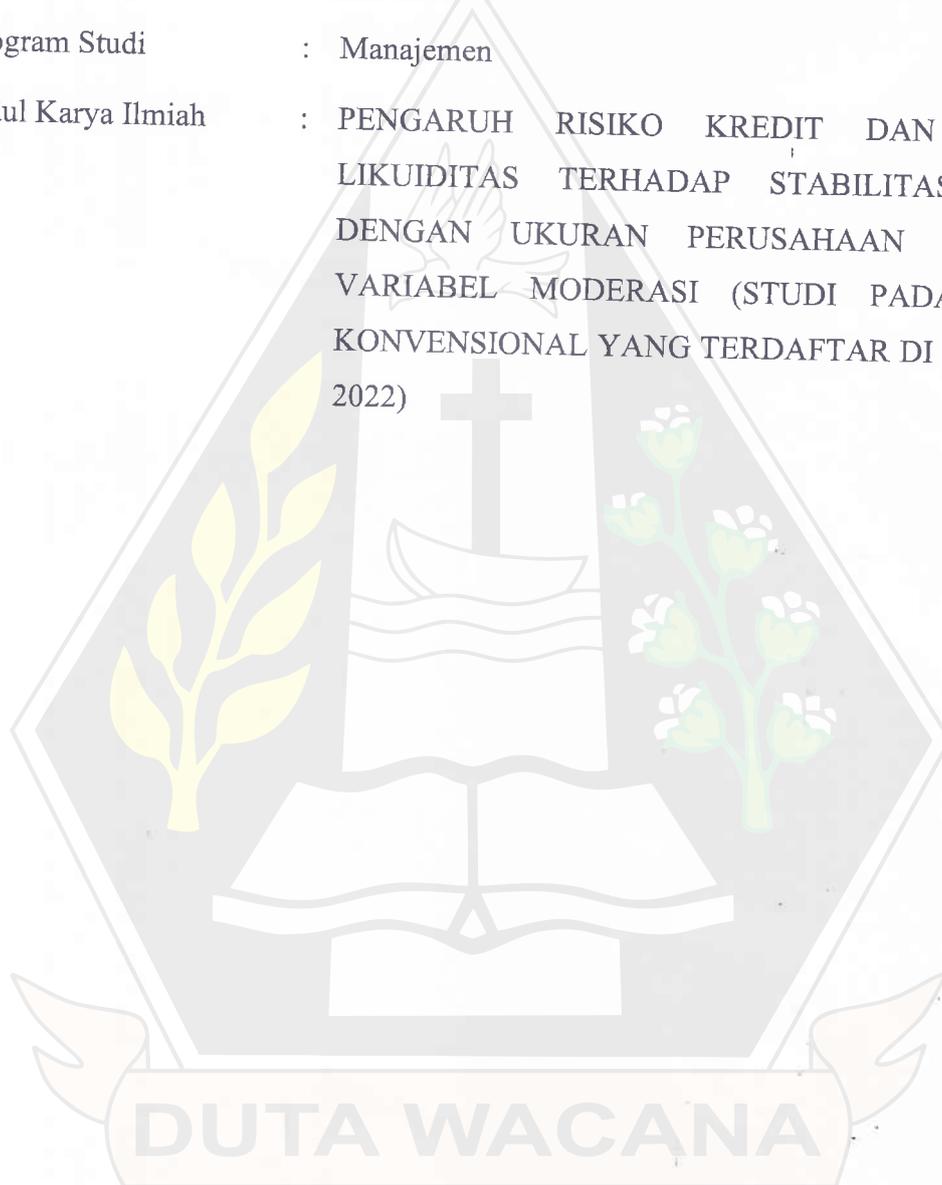
YOGYAKARTA

2024

PERNYATAAN PENYERAHAN KARYA ILMIAH

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Surya Setia Nugraha Putra
NIM/NIP/NIDN : 11180413
Program Studi : Manajemen
Judul Karya Ilmiah : PENGARUH RISIKO KREDIT DAN RISIKO LIKUIDITAS TERHADAP STABILITAS BANK DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI PADA BANK KONVENSIIONAL YANG TERDAFTAR DI BEI 2018-2022)



dengan ini menyatakan:

- a. bahwa karya yang saya serahkan ini merupakan revisi terakhir yang telah disetujui pembimbing/promotor/reviewer.
- b. bahwa karya saya dengan judul di atas adalah asli dan belum pernah diajukan oleh siapa pun untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Kristen Duta Wacana maupun di universitas/institusi lain.
- c. bahwa karya saya dengan judul di atas sepenuhnya adalah hasil karya tulis saya sendiri dan bebas dari plagiasi. Karya atau pendapat pihak lain yang digunakan sebagai rujukan dalam naskah ini telah dikutip sesuai dengan kaidah penulisan ilmiah yang berlaku.
- d. bahwa saya bersedia bertanggung jawab dan menerima sanksi sesuai dengan aturan yang berlaku berupa pencabutan gelar akademik jika di kemudian hari didapati bahwa saya melakukan tindakan plagiasi dalam karya saya ini.
- e. bahwa Universitas Kristen Duta Wacana tidak dapat diberi sanksi atau tuntutan hukum atas pelanggaran hak kekayaan intelektual atau jika terjadi pelanggaran lain dalam karya saya ini. Segala tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran dalam karya saya ini akan menjadi tanggung jawab saya pribadi, tanpa melibatkan pihak Universitas Kristen Duta Wacana.
- f. menyerahkan hak bebas royalti noneksklusif kepada Universitas Kristen Duta Wacana, untuk menyimpan, melestarikan, mengalihkan dalam media/format lain, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), dan mengunggahnya di Repositori UKDW tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan pemilik hak cipta atas karya saya di atas, untuk kepentingan akademis dan pengembangan ilmu pengetahuan.
- g. bahwa saya bertanggung jawab menyampaikan secara tertulis kepada Universitas Kristen Duta Wacana jika di kemudian hari terdapat perubahan hak cipta atas karya saya ini.
- h. bahwa meskipun telah dilakukan pelestarian sebaik-baiknya, Universitas Kristen Duta Wacana tidak bertanggung jawab atas kehilangan atau kerusakan karya atau metadata selama disimpan di Repositori UKDW.
- i. mengajukan agar karya saya ini: (*pilih salah satu*)
 - Dapat diakses tanpa embargo.
 - Dapat diakses setelah 2 tahun.*
 - Embargo permanen.*

Embargo: penutupan sementara akses karya ilmiah.
*Halaman judul, abstrak, dan daftar pustaka tetap wajib dibuka.

Alasan embargo (*bisa lebih dari satu*):

- dalam proses pengajuan paten.
- akan dipresentasikan sebagai makalah dalam seminar nasional/internasional.**
- akan diterbitkan dalam jurnal nasional/internasional.**

- telah dipresentasikan sebagai makalah dalam seminar nasional/internasional ... dan diterbitkan dalam prosiding pada bulan ... tahun ... dengan DOI/URL ... ***
- telah diterbitkan dalam jurnal ... dengan DOI/URL artikel ... atau vol./no. ... ***
- berisi topik sensitif, data perusahaan/pribadi atau informasi yang membahayakan keamanan nasional.
- berisi materi yang mengandung hak cipta atau hak kekayaan intelektual pihak lain.
- terikat perjanjian kerahasiaan dengan perusahaan/organisasi lain di luar Universitas Kristen Duta Wacana selama periode tertentu.
- Lainnya (mohon dijelaskan)

**Setelah diterbitkan, mohon informasikan keterangan publikasinya ke repository@staff.ukdw.ac.id.

***Tuliskan informasi kegiatan atau publikasinya dengan lengkap.

Yogyakarta, 23 Januari 2025

Mengetahui,

Yang menyatakan,

Dr. Perminas Pangeran, SE., M.si
NIDN/NIDK 0526066702

Surya Setia Nugraha Putra
NIM 11180413

DUTA WACANA

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH RISIKO KREDIT DAN RISIKO LIKUIDITAS TERHADAP
STABILITAS BANK DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI
VARIABEL MODERASI (STUDI PADA BANK KONVENSIONAL YANG
TERDAFTAR DI BEI 2018-2022)**

telah diajukan dan dipertahankan oleh:

SURYA SETIA NUGRAHA PUTRA

11180413

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 13 Agustus 2024

Nama Dosen

Tanda Tangan

1. Dra. Agustini Dyah Respati, MBA
(Ketua Tim Penguji)



2. Dr. Heru Kristanto, SE., MT
(Dosen Penguji)



3. Dr. Perminas Pangeran, SE., M.si
(Dosen Pembimbing / Dosen penguji)



Yogyakarta, 23 Januari 2025

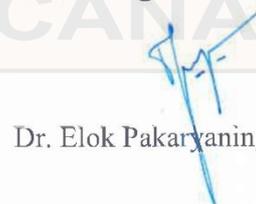
Disahkan Oleh:

Dekan Fakultas Bisnis

Ketua Program Studi Manajemen



Dr. Perminas Pangeran, SE., M.si



Dr. Elok Pakaryaningsih, SE., Msi

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH

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

Nama : Surya Setia Nugraha Putra
NIM : 11180413
Program Studi : Manajemen
Fakultas : Bisnis
Judul karya ilmiah : PENGARUH RISIKO KREDIT DAN RISIKO LIKUIDITAS TERHADAP STABILITAS BANK DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI PADA BANK KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BEI 2018-2022)

menyatakan yang sebenarnya bahwa karya ilmiah ini sepenuhnya adalah hasil karya tulis saya sendiri dan sesuai dengan arahan dari pembimbing. Karya atau pendapat pihak lain yang digunakan sebagai rujukan dalam naskah ini telah dikutip sesuai dengan kaidah penulisan ilmiah yang berlaku.

Pernyataan ini dibuat dengan penuh kesadaran dan tanggung jawab. Apabila di kemudian hari didapati penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang diperoleh karena karya ini, serta sanksi lain sesuai ketentuan yang berlaku di Universitas Kristen Duta Wacana.

Yogyakarta, 23 Januari 2025

Yang menyatakan,



Surya Setia Nugraha Putra
NIM 11180413

HALAMAN MOTTO

“Janganlah hendaknya kamu kuatir tentang apa pun juga, tetapi nyatakanlah dalam segala hal keinginanmu kepada Allah dalam doa dan permohonan dengan

ucapan syukur.”

-Filipi 4 : 6-

“Segala perkara dapat kutanggung di dalam Dia yang memberi kekuatan

kepadaku.”

-Filipi 4 : 13-

"It doesn't matter how slowly you go, as long as you don't stop."

-Confucius-

“You never fail until you stop trying.”

-Albert Einstein-

DUTA WACANA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini dengan bangga dan penuh rasa syukur penulis persembahkan kepada :

1. Tuhan Yesus Kristus atas berkat dan penyertaan-Nya yang selalu menuntun dan menyertai penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dalam segala situasi yang penulis hadapi.
2. Orang tua dan keluarga yang selalu menjadi motivasi bagi penulis untuk memperoleh gelar sarjana dan selalu memberikan dukungan moral dan material hingga saat ini.
3. Dosen pembimbing penulis, bapak Dr. Perminas Pangeran S.E., M.Si yang dengan sabar membimbing penulis dalam proses pengerjaan skripsi hingga akhirnya skripsi ini dapat selesai.
4. Seluruh dosen Manajemen Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana yang pernah mendidik dan memberikan pengetahuan selama masa perkuliahan penulis.
5. Semua kerabat yang selalu memberikan dukungan dan semangat yang senantiasa mengingatkan dalam proses pengerjaan skripsi dari awal hingga diselesaikannya skripsi ini oleh penulis.

DUTA WACANA

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan yang Maha Esa, atas berkat dan rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dimaksudkan untuk 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. Bapak Dr. Perminas Pangeran, S.E., M.Si, selaku dosen pembimbing yang telah sabar menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini.
2. Orang tua dan keluarga penulis yang telah memberikan bantuan dan dukungan moral maupun material, serta seluruh kerabat yang telah banyak membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata, penulis berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Penulis sangat mengharapkan saran dan kritik yang membangun. Semoga skripsi ini memberikan manfaat bagi pengembangan ilmu, khususnya dalam bidang manajemen keuangan

Yogyakarta, 08 Juni 2024

Surya Setia Nugraha Putra

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGAJUAN SKRIPSI.....	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
PERYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.5 Batasan Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	11
2.1.2 Teori Signal (<i>Signalling Theory</i>).....	12
2.2 Konsep Dasar	13
2.2.1 Stabilitas Bank.....	13
2.2.2 Risiko Kredit.....	14
2.2.3 Risiko Likuiditas.....	15
2.2.4 Ukuran Perusahaan (<i>Firm size</i>)	16
2.2.5 <i>Return On Asset (ROA)</i>	17
2.2.6 <i>Capital Ratio</i>	18
2.3 Penelitian Terdahulu	19

2.4 Kerangka Pemikiran	22
2.5 Pengembangan Hipotesis	22
BAB III METODE PENELITIAN	26
3.1 Jenis dan Sumber data	26
3.1.1 Jenis dan Sumber data	26
3.1.2 Populasi, Sampel, dan Periode Penelitian	26
3.2 Teknik Pengumpulan Data	27
3.3 Definisi Variabel dan Pengukuran	27
3.3.1 Variabel Dependen	28
3.3.2 Variabel Independen	29
3.3.3 Variabel Moderasi	30
3.3.4 Variabel Kontrol	31
3.4 Metode Analisa Data	34
3.4.1 Uji Statistik Deskriptif	34
3.4.2 Regresi Data Panel	34
3.4.3 Uji Asumsi Klasik	36
BAB IV ANALISIS HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	38
4.1 Data Deskriptif	38
4.2 Pemilihan Model	40
4.3 Uji Kesesuaian Model (<i>FEM Weights</i>)	45
4.4 Asumsi Klasik	47
4.4.1 Uji Normalitas	47
4.4.2 Uji Multikolinearitas	49
4.4.3 Uji Heteroskedastisitas	49
4.4.4 Uji Autokorelasi	50
4.5 Hasil Uji Hipotesis	51
4.6 Pembahasan	52
4.6.1 Risiko Kredit dan Stabilitas Bank	52
4.6.2 Risiko Likuiditas dan Stabilitas Bank	53
4.6.3 Peran Moderasi Ukuran Perusahaan pada pengaruh Risiko Kredit terhadap Stabilitas Bank	54
4.6.4 Peran Moderasi Ukuran Perusahaan pada pengaruh Risiko Likuiditas terhadap Stabilitas Bank	55

BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN.....	56
5.1 Kesimpulan.....	56
5.2 Keterbatasan	57
5.3 Saran.....	58
DAFTAR PUSTAKA	59
LAMPIRAN.....	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Rata-rata LDR Bank Konvensional (2018-2022)	4
Gambar 1.2 Rata-rata NPL Bank Konvensional (2018-2022).....	5

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	27
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel.....	33
Tabel 4.1 Data Deskriptif.....	38
Tabel 4.2 Uji Chow model 1a.....	41
Tabel 4.3 Uji Hausman model 1a.....	41
Tabel 4.4 Uji Chow model 1b.....	42
Tabel 4.5 Uji Hausman model 1b	42
Tabel 4.6 Uji Chow model 1c	43
Tabel 4.7 Uji Hausman model 1c.....	43
Tabel 4.8 Uji Chow model 1d.....	44
Tabel 4.9 Uji Hausman model 1d	44
Tabel 4.10 FEM <i>Weight</i> model 1a	45
Tabel 4.11 FEM <i>Weight</i> model 1b.....	45
Tabel 4.12 FEM <i>Weight</i> model 1c	46
Tabel 4.13 FEM <i>Weight</i> model 1d.....	46
Tabel 4.14 Uji Normalitas model 1a.....	47
Tabel 4.15 Uji Normalitas model 1b.....	47
Tabel 4.16 Uji Normalitas model 1c.....	48

Tabel 4.17 Uji Normalitas model 1d.....	48
Tabel 4.18 Uji Multikolinearitas	49
Tabel 4.19 Uji Heterokedastisitas	49
Tabel 4.20 Uji Autokorelasi.....	50
Tabel 4.21 Uji Hipotesis	51



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Sampel	63
Lampiran 2 Data	64
Lampiran 3 Uji Statistik Deskriptif.....	71
Lampiran 4 CEM Model 1a	71
Lampiran 5 CEM Model 1b.....	72
Lampiran 6 CEM Model 1c	72
Lampiran 7 CEM Model 1d.....	73
Lampiran 8 FEM (Weights) Model 1a.....	73
Lampiran 9 FEM (Weights) Model 1b	74
Lampiran 10 FEM (Weights) Model 1c.....	74
Lampiran 11 FEM (Weights) Model 1d	75
Lampiran 12 Uji Chow Model 1a	75
Lampiran 13 Uji Chow Model 1b.....	76
Lampiran 14 Uji Chow Model 1c	76
Lampiran 15 Uji Chow Model 1d.....	77
Lampiran 16 REM Model 1a	77
Lampiran 17 REM Model 1b.....	78
Lampiran 18 REM Model 1c	78
Lampiran 19 REM Model 1d.....	79
Lampiran 20 Uji Hausman Model 1a.....	79
Lampiran 21 Uji Hausman Model 1b	80
Lampiran 22 Uji Hausman Model 1c.....	80
Lampiran 23 Uji Hausman Model 1d	81
Lampiran 24 Uji Multikolieritas	81
Lampiran 25 Uji Heteroskedastisitas Model 1a.....	82
Lampiran 26 Uji Heteroskedastisitas Model 1b.....	82
Lampiran 27 Uji Heteroskedastisitas Model 1c.....	83
Lampiran 28 Uji Heteroskedastisitas Model 1d.....	83
Lampiran 29 Uji Autokorelasi Model 1a	84

Lampiran 30 Uji Autokorelasi Model 1b.....84
Lampiran 31 Uji Autokorelasi Model 1c85
Lampiran 32 Uji Autokorelasi Model 1d.....85



**PENGARUH RISIKO KREDIT DAN RISIKO LIKUIDITAS
TERHADAP STABILITAS BANK DENGAN UKURAN PERUSAHAAN
SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(STUDI PADA BANK KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BEI
2018-2022)**

Surya Setia Nugraha Putra

11180413

Program Studi Manajemen Fakultas Bisnis

Universitas Kristen Duta Wacana

Email : surya.p1302@gmail.com

ABSTRAK

Peran perbankan sebagai lembaga keuangan saat ini sangat berarti dalam membangun perekonomian suatu negara. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hubungan antara risiko kredit dan risiko likuiditas terhadap stabilitas bank dan ukuran perusahaan dalam hal ini sebagai variabel moderator, juga ROA dan *capital ratio* sebagai variabel kontrol. Total sampel yang digunakan adalah 31 bank konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menguji stabilitas bank menggunakan *proxy ZSCORE*, risiko kredit menggunakan *proxy NPL*, risiko likuiditas menggunakan *proxy LDR*, dan ukuran perusahaan menggunakan *proxy SIZE* yang dianalisis menggunakan *Fixed Effects Model (cross section weight)* menggunakan *General Least Square (GLS)*. Hasil penelitian ini menjelaskan bahwa tidak ada hubungan signifikan risiko kredit dan risiko likuiditas terhadap stabilitas bank, dengan ukuran perusahaan sebagai variabel interaksi memperlambat hubungan tersebut.

Kata Kunci: Risiko Kredit, Risiko Likuiditas, Stabilitas Bank, Ukuran perusahaan.

***THE EFFECT OF CREDIT RISK AND LIQUIDITY RISK ON BANK
STABILITY WITH FIRM SIZE AS A MODERATION VARIABLE
(STUDY ON CONVENTIONAL BANK LISTED ON IDX 2018-2022)***

Surya Setia Nugraha Putra

11180413

Department Management Faculty of Business

Duta Wacana Christian University

Email : surya.p1302@gmail.com

ABSTRACT

The role of banking as a financial institution is currently very significant in developing a country's economy. This research aims to determine the relationship between credit risk and liquidity risk on bank stability and company size, in this case as moderator variables, as well as ROA and capital ratio as control variables. The total sample used was 31 conventional banks listed on the Indonesia Stock Exchange. This research examines bank stability using the ZSCORE proxy, credit risk using the NPL proxy, liquidity risk using the LDR proxy, and firm size using the SIZE proxy which is analyzed using the Fixed Effects Model (cross section weight) using General Least Square (GLS). The results of this study explain that there is no significant relationship between credit risk and liquidity risk on bank stability, with company size as an interaction variable weakening this relationship.

Keywords: Credit Risk, Liquidity Risk, Bank Stability, Firm Size

DUTA WACANA

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Bank memainkan peran vital sebagai lembaga keuangan untuk membangun perekonomian sebuah negara. Dalam sejarah perbankan di Indonesia, terdapat masa krisis yang parah, seperti krisis moneter tahun 1998. Selama krisis ini, beberapa bank mengalami kebangkrutan, menyebabkan nasabah kehilangan kepercayaan pada sektor perbankan dan menarik tabungan mereka secara massal. Ketidakstabilan sistem keuangan dapat memicu krisis ekonomi. Bank memiliki peran sangat penting untuk menjaga stabilitas sistem keuangan karena merupakan bagian integral darinya (Setiawan et al., 2019).

Sebagai lembaga keuangan, bank berperan signifikan dalam pertumbuhan ekonomi Indonesia. Berdasarkan UU No. 10 1998 tentang Perbankan, bank adalah entitas yang mengumpulkan dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan serta menyalurkannya kembali kepada masyarakat dalam bentuk pinjaman atau cara lainnya yang tujuan meningkatkan kesejahteraan masyarakat. Dalam kondisi seperti ini, menjaga wilayah keuangan yang kuat, stabil, dan terampil sangat penting untuk mencapai pertumbuhan dan keamanan moneter jangka panjang. Salah satu lembaga moneter yang bertanggung jawab atas pertumbuhan ekonomi negara adalah bank. Bank memiliki kapasitas utama sebagai mediator atau perantara moneter. Tugasnya adalah menghubungkan orang yang memiliki banyak cadangan atau keuntungan dengan orang yang membutuhkan aset atau kekurangan.

Dalam melakukan berbagai jenis transaksi keuangan, bank dianggap sebagai lembaga keuangan yang aman. Penyimpanan dana, transfer, pembayaran utang, dan

aktivitas keuangan lainnya adalah contoh aktivitas keuangan ini. Bank akan menyimpan aset yang dikumpulkan untuk digunakan sebagai pinjaman. Bank memberikan bunga atas imbalan dari keuntungan yang mereka hasilkan. Bank juga memiliki tanggung jawab untuk membantu ekonomi dengan mengalihkan cadangan yang ada di bank menjadi kredit usaha perorangan serta membantu daerah untuk memperoleh modal usaha, yang dapat membantu pertumbuhan ekonomi individu. Salah satu fungsi bank dan merupakan sumber utama pendapatan bank adalah pembiayaan dan/atau penyaluran kredit. Dari sini bank dapat mendorong orang untuk berwirausaha, yang berarti lebih banyak pekerjaan, lebih sedikit pengangguran, dan pertumbuhan ekonomi lebih baik.

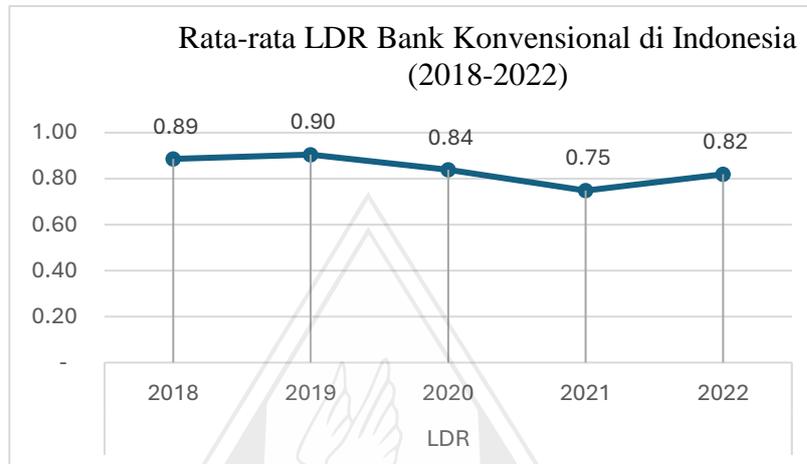
Bank membutuhkan kepercayaan masyarakat untuk beroperasi. Akibatnya, penting bagi mereka untuk tetap stabil. Menurut Bank Indonesia (2018), banyak gejolak dapat mengganggu perekonomian jika sistem keuangan tidak stabil. Stabilitas perbankan biasanya ditunjukkan oleh kondisi keuangan bank yang sehat. Sebagai ukuran kesehatan perbankan, bank dapat mengambil langkah strategis untuk meningkatkan kinerjanya. Semakin baik kinerja sebuah bank, semakin tinggi kepercayaan masyarakat terhadap sistem perbankan secara umum. Z-score digunakan untuk mengukur stabilitas bank dalam penelitian ini.

Stabilitas sistem keuangan terdiri dari stabilitas sistem pembayaran serta stabilitas sistem perbankan. Namun, stabilitas perbankan adalah fokus utama penelitian ini. Definisi pasti dari stabilitas perbankan belum ada. Namun, sektor perbankan dan sektor lainnya sangat terpengaruh oleh ketidakstabilan bank. Menurut Casu et al. (2006), sektor perbankan rentan terhadap risiko kebangkrutan. Dikarenakan bank rentan terhadap risiko kebangkrutan, maka bank harus memiliki stabilitas keuangan

yang baik. Bank yang sehat sangat penting, karena ketidakstabilan bank dapat berdampak pada buruk terhadap tingkat stabilitas keuangan secara umum serta bisa mengganggu stabilitas ekonomi suatu negara (Ayomi & Hermanto, 2013). Peterson (2019) berpendapat bahwa pengawasan yang kurang baik dan regulasi yang tidak efektif dapat menjadi penyebab ketidakstabilan perbankan. Agar ekonomi Indonesia dapat berkembang dalam jangka panjang, perbankan harus tetap stabil sebagai intermediasi.

Bank menghadapi terlalu banyak risiko, yang menyebabkan ketidakstabilan perbankan. Ghenimi et al. (2017) menyatakan bahwa dua ancaman yang biasa biasa dialami perbankan yaitu risiko kredit dan risiko likuiditas. Risiko kredit berasal dari debitur yang tidak dapat memenuhi kewajibannya terhadap pihak bank. Risiko likuiditas berasal dari ketidakmampuan bank untuk meningkatkan asetnya serta memenuhi kewajibannya tanpa mengalami kerugian yang signifikan. Penelitian ini mengkaji *Loan to Deposit Ratio* (LDR), yang adalah metrik dalam menilai risiko likuiditas, dengan menganalisis kredit dan dana pihak ketiga (DPK). Di Indonesia, bank umum konvensional memiliki rata-rata nilai LDR sebesar 84%.

Gambar 1.1 Rata-rata LDR Bank Konvensional (2018-2022)

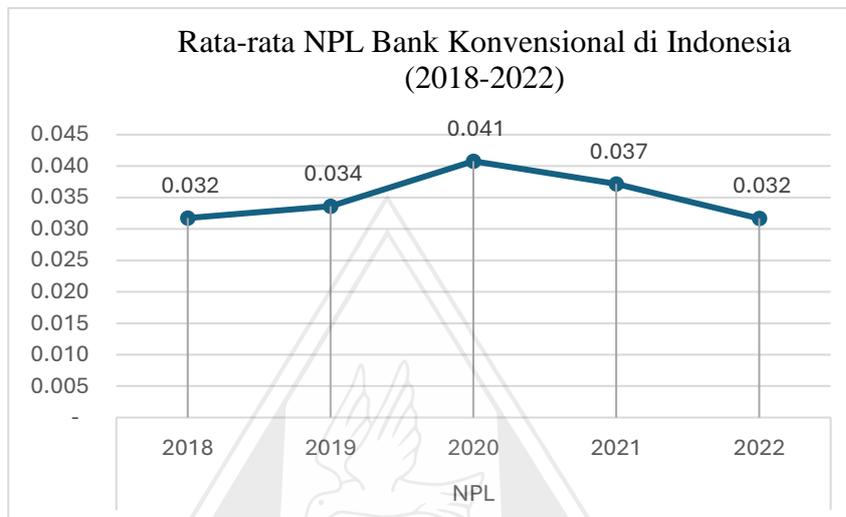


(Sumber: Lampiran 2)

Menurut PBI No17.11/PBI/2015, nilai LDR yang ideal adalah antara 78% - 92%, tetapi rata-rata LDR meningkat pada tahun 2019 sampai 90% dari 89%, yang menunjukkan ada peningkatan rata-rata nilai LDR bank konvensional di Indonesia. Menurut Rohan Hafas, Sekretaris PT Bank Mandiri Tbk, peningkatan tersebut disebabkan karena adanya pertumbuhan kredit yang besar dibandingkan dengan tingkat pertumbuhan Dana Pihak Ketiga (DPK). Penurunan nilai DPK adalah wajar disebabkan strategi bank untuk menghindari memberikan suku bunga spesial yang berlebihan untuk menjaga margin pendapatan bunga bank tetap stabil.

Tujuan utama bank sebagai organisasi perantara keuangan adalah memberikan kredit kepada peminjam, yang dapat menimbulkan risiko kredit.

Gambar 1.2 Rata-rata NPL Bank Konvensional (2018-2022)



(Sumber: Lampiran 2)

Berdasarkan data tahun 2018-2022, rata-rata persentase rasio kredit bermasalah (NPL) bank konvensional di Indonesia sebesar 3,5%. Persentase NPL tertinggi yaitu 4,1% ditahun 2020 sedangkan persentase terendah sebesar 3,2% ditahun 2018 dan 2022. Nilai ini menunjukkan bahwa rasio kredit bermasalah bank di Indonesia tergolong sehat. Rasio NPL yang sehat menurut BI adalah dibawah 5%.

NPL (*Non-Performing Loan*) adalah indikator untuk menilai kinerja perbankan dan dapat mempengaruhi stabilitas bank tersebut. Hal ini disebabkan oleh risiko kredit yang muncul ketika debitur terlambat membayar pinjaman. Semakin rendah risiko kredit, semakin stabil bank tersebut. Berdasarkan Ikatan Bankir Indonesia (2016), risiko kredit merupakan kemungkinan debitur gagal dalam memenuhi komitmennya terhadap pihak bank sesuai dengan persyaratan yang sudah ditentukan. Rasio NPL yang besar menandakan kualitas kredit bank kurang baik, berarti bank tersebut menghadapi banyak masalah kredit. Inflasi merupakan salah satu faktor pengendalian yang meningkatkan risiko kredit. Akibatnya terjadi

penurunan tingkat stabilitas perbankan. Di sisi lain, risiko kredit pada bank konvensional mempunyai pengaruh yang baik namun tidak signifikan terhadap stabilitas keuangan (Dina Irmayanti, 2020). Artinya, nilai risiko kredit menurun seiring dengan meningkatnya stabilitas sistem keuangan.

Risiko likuiditas terjadi saat bank tidak mempunyai aset likuid yang cukup dalam menutupi kewajiban jangka pendek. BI menetapkan batas minimum LDR adalah 78% dan batas atasnya adalah 92%. Penurunan risiko likuiditas akan meningkatkan stabilitas bank. Bank yang memiliki pengelolaan aset likuid yang baik memiliki kemampuan untuk memenuhi kewajiban. Ini dapat dicapai melalui peningkatan modal dan penjualan aset jangka pendek dan jangka panjang. Rasio LDR menunjukkan seberapa banyak bank telah menggunakan dana simpanan untuk mendanai pinjaman nasabah. Nilai LDR yang terlalu besar mengindikasikan bahwa likuiditas bank rendah atau kurang likuid. Perbankan dapat memperoleh likuiditas melalui perolehan dan penjualan aset jangka pendek dan jangka panjang, serta peningkatan modal untuk meningkatkan likuiditas dan menjaga posisi keuangan mereka.

Ukuran perusahaan mengacu pada seberapa besar atau kecil suatu perusahaan berdasarkan nilai aktiva, ekuitas, atau nilai penjualan (Riyanto, 2010). Bank dengan aset besar cenderung lebih stabil serta memiliki kemampuan dalam memperoleh laba yang lebih besar daripada bank dengan aset yang kecil.

Penelitian tentang dampak risiko kredit terhadap kinerja keuangan telah dilakukan oleh banyak peneliti. Pratama et al. (2021) menemukan bahwa NPL berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA. Namun, Natalia (2015) dan Habibie (2017)

berpendapat bahwa NPL tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA. Desiko (2020) menyatakan bahwa NPL tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA.

Pengaruh risiko likuiditas terhadap kinerja keuangan juga telah banyak dikaji. Natalia (2015) berpendapat bahwa LDR tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA. Namun, Rasyid & Kurniawati (2021) menemukan bahwa nilai LDR mempunyai dampak signifikan terhadap ROA. Berdasarkan hasil dari penelitian acuan yang dilakukan oleh Imbierwicz & Rauch (2013), menyatakan bahwa tidak ada hubungan timbal balik yang berarti secara ekonomi dari kedua risiko, namun mempengaruhi profitabilitas pada stabilitas bank.

Beberapa perbedaan penelitian ini dengan penelitian acuan adalah ; pertama, objek penelitian adalah bank konvensional yang terdaftar di BEI, sedangkan penelitian acuan menggunakan bank komersial yang ada di Amerika Serikat. Kedua, periode pengamatan penelitian ini dari tahun 2018 – 2022, penelitian acuan menggunakan periode dari tahun 1998 – 2010. Ketiga, dalam penelitian acuan tidak memiliki variabel moderasi, sedangkan dalam penelitian ini ukuran perusahaan menjadi variabel moderasi. Keempat, risiko likuiditas dalam penelitian acuan menggunakan rumus *Berger-Bouwman Measure*, sedangkan dalam penelitian ini risiko likuiditas dinilai dari *Loan to Deposit Ratio (LDR)*.

Dari fenomena yang terjadi, maka penulis ingin melakukan penelitian dengan judul : **PENGARUH RISIKO KREDIT DAN RISIKO LIKUIDITAS TERHADAP STABILITAS BANK DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI PADA BANK KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BEI 2018-2022)**

1.2 Rumusan Masalah

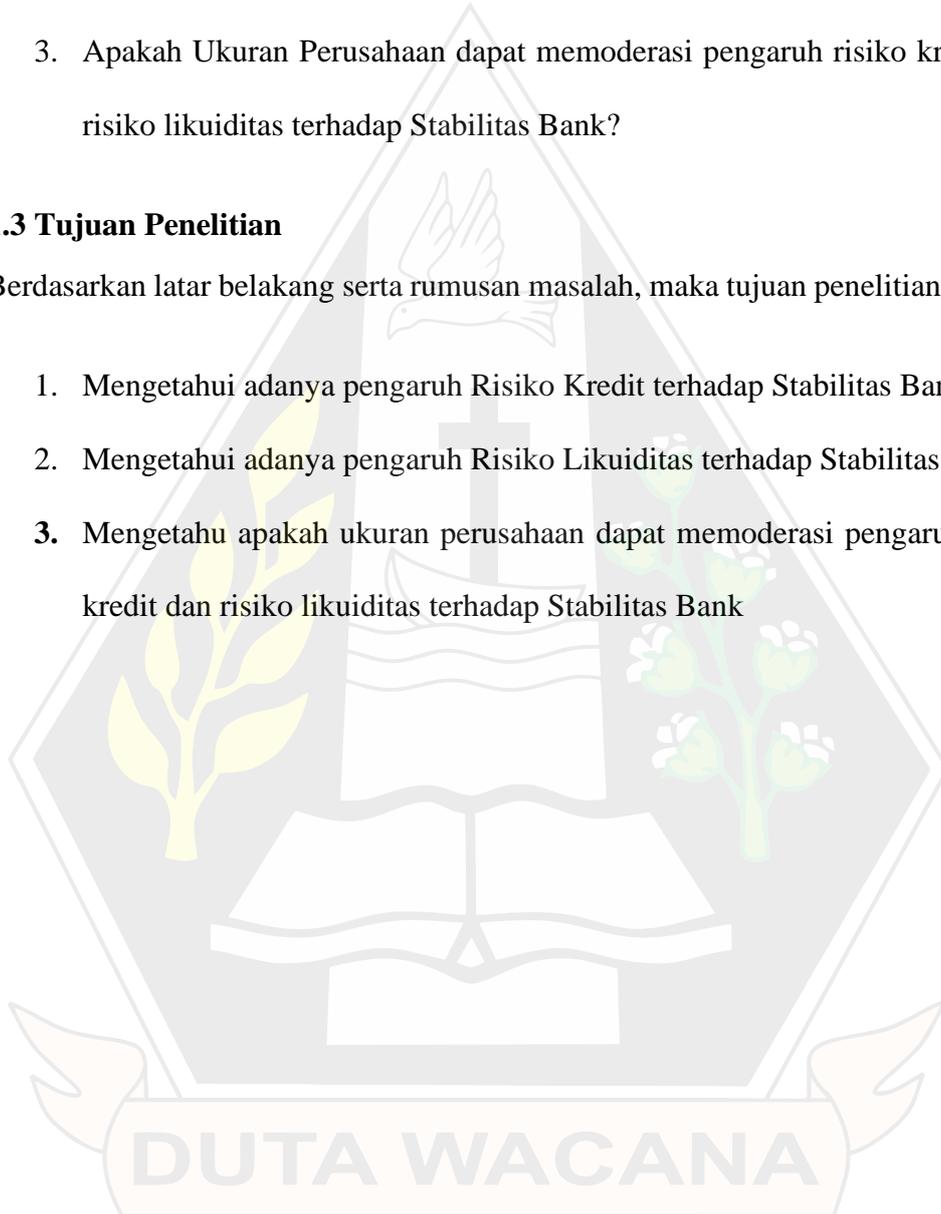
Dalam penelitian ini rumusan masalah yang digunakan adalah :

1. Apakah Risiko Kredit mempunyai pengaruh terhadap Stabilitas Bank?
2. Apakah Risiko Likuiditas mempunyai pengaruh terhadap Stabilitas Bank?
3. Apakah Ukuran Perusahaan dapat memoderasi pengaruh risiko kredit dan risiko likuiditas terhadap Stabilitas Bank?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang serta rumusan masalah, maka tujuan penelitian adalah :

1. Mengetahui adanya pengaruh Risiko Kredit terhadap Stabilitas Bank
2. Mengetahui adanya pengaruh Risiko Likuiditas terhadap Stabilitas Bank
3. Mengetahu apakah ukuran perusahaan dapat memoderasi pengaruh risiko kredit dan risiko likuiditas terhadap Stabilitas Bank



1.4 Manfaat Penelitian

Penelitian ini dapat memberikan beberapa manfaat sebagai berikut :

1. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memberi pemahaman dan pengetahuan tambahan dalam perkembangan manajemen keuangan, terutama mengenai pengaruh risiko kredit dan risiko likuiditas terhadap stabilitas bank konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Dimana dengan mengukur tingkat risiko bank dan seberapa pengaruhnya pada stabilitas bank tentu kita akan lebih mengetahui tentang kinerja keuangan perbankan. Bukan hanya sekadar paham keuntungan atau pendapatan suatu bank saja tetapi kita juga paham bagaimana suatu perbankan menjaga tingkat kestabilan perbankan itu sendiri.

2. Manfaat Praktis

a. Bagi Perusahaan

Dari penelitian ini diharapkan mampu untuk menilai, serta memberikan gambaran mengenai langkah-langkah yang perlu diambil oleh bank untuk menjaga dan/atau meningkatkan stabilitasnya. Penelitian ini juga bertujuan untuk mengidentifikasi risiko yang dihadapi dan memahami bagaimana ukuran bank mempengaruhi sektor perbankan yang terdaftar di BEI.

b. Bagi Penelitian Selanjutnya

Dalam penelitian ini menyediakan informasi penting yang bisa dijadikan referensi dan/atau saran untuk penelitian selanjutnya mengenai stabilitas perbankan, risiko bank, serta pengaruh ukuran bank.

c. Bagi Investor

Penelitian ini diharapkan dapat menambah wawasan bagi para investor serta membantu mereka untuk menilai kinerja perusahaan, sehingga mendukung pengambilan keputusan investasi di sektor perbankan.

1.5 Batasan Penelitian

Batasan ditetapkan untuk memfokuskan penelitian dan membuatnya lebih spesifik, sehingga menghindari penyebaran masalah yang luas. Tujuannya adalah untuk meningkatkan efektivitas serta efisiensi dalam proses penelitian.. Pembatasan yang telah ditetapkan adalah:

1. Penelitian berfokus pada ruang lingkup perusahaan sub sektor perbankan di Indonesia dan terdaftar di BEI.
2. Analisis yang dibahas lebih terkonsentrasi pada bank konvensional.
3. Periode pengamatan penelitian selama 5 tahun dalam rentang tahun 2018-2022.
4. Variabel independen yang dipakai yaitu risiko kredit dan risiko likuiditas
5. Variabel dependen yang digunakan yaitu stabilitas bank.

BAB V

KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini memiliki tujuan untuk menilai dampak Risiko Kredit dan Risiko Likuiditas terhadap Stabilitas Bank Konvensional, dengan mempertimbangkan Ukuran Bank sebagai variabel moderasi. Berikut adalah rangkuman dari temuan penelitian ini :

1. Tidak ada pengaruh risiko kredit terhadap stabilitas bank secara signifikan. Hal ini dikarenakan penundaan pembayaran oleh debitur yang masih dapat diatasi oleh bank. Di Indonesia, nilai NPL rata-rata bank konvensional adalah 4%, dan masih dalam kategori sehat sesuai dengan regulasi Bank Indonesia yang menetapkan batas maksimal di bawah 5%.
2. Pengaruh risiko likuiditas terhadap stabilitas bank konvensional tidak signifikan. Ketidaksignifikan tersebut disebabkan oleh fakta bahwa bank memiliki rasio LDR rata-rata sebesar 84%, yang masuk kategori standar yang ditetapkan oleh BI, yakni minimal 78% dan maksimal 92%. Ini menandakan bahwa sektor perbankan di Indonesia mampu mengelola aset likuid yang dimilikinya dengan cukup baik.
3. Pengaruh Ukuran Bank terhadap Stabilitas Bank Konvensional tidak signifikan. Ketidaksignifikan ini disebabkan oleh fakta bahwa dari 31 bank yang diamati dalam sampel, rata-rata termasuk dalam kategori bank kecil, sehingga tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap stabilitas bank secara menyeluruh.

5.2 Keterbatasan

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yang bisa dievaluasi dan dikembangkan dalam penelitian berikutnya, seperti :

1. Keterbatasan pada pemilihan data yang terbatas pada perusahaan sektor perbankan sehingga tidak dapat mewakili stabilitas perusahaan secara umum.
2. Penelitian ini mengambil observasi dalam periode dan sampel yang terbatas yaitu tahun 2018 hingga 2022 sehingga penelitian ini hanya mewakili periode tersebut selama 5 tahun dengan total sampel 31 yang tidak menggunakan data semua bank yang terdaftar di BEI per 10 Maret 2024 yaitu sebanyak 47 bank.
3. Adanya perbedaan yang cukup besar mengenai kapitalisasi pasar, jumlah laba, dan aset antar bank, sehingga kurang mencerminkan nilai rata-rata *proxy* yang digunakan pada penelitian ini.

5.3 Saran

Beberapa saran yang bisa dipertimbangkan dan digunakan sebagai acuan dalam penelitian berikutnya :

1. Penelitian berikutnya diharapkan meluas cakupannya, tidak hanya terfokus pada sektor perbankan saja, sehingga menghasilkan temuan yang lebih umum serta beragam.
2. Secara teoritis, penting bagi bank untuk memastikan bahwa nilai risiko kredit dan risiko likuiditas tetap berada dalam batas yang aman sesuai dengan regulasi PBI No. 17.11/PBI/2015. Disarankan agar bank lebih memperhatikan rasio NPL dan LDR, terutama bagi bank-bank kecil. Hal ini karena bank dengan ukuran yang lebih kecil cenderung menghadapi risiko yang lebih besar, yang berpotensi mengganggu stabilitas keuangan dan perbankan nasional.
3. Saran bagi investor yang ingin menginvestasikan dananya pada sektor perbankan diharapkan untuk memperhatikan nilai NPL, LDR, dan *SIZE* suatu bank. Dikarenakan variabel-variabel tersebut dapat mencerminkan stabilitas bank dan kemampuan bank dalam mengelola finansialnya. Semakin baik stabilitas bank maka prospek dari bank tersebut juga semakin bagus, yang dapat memberi keuntungan bagi investor di masa depan.

DAFTAR PUSTAKA

- A. Kurniawan, M. Yusuf, B. B. R. Manueke, N. Norvadewi, And A. Nurriqli, "In Tokopedia Applications, The Effect Of Electronic Word Of Mouth And Digital Payment On Buying Intention," J. Darma Agung, Vol. 30, No. 3, Pp. 272–286, 2022
- Ali, M., Raza, S. A., Puah, C. H., & Amin, H. (2019). Consumer Acceptance Toward Takaful In Pakistan. *International Journal Of Emerging Markets*.
- Ali, M., Sohail, A., Khan, L., & Puah, C. H. (2019). Exploring The Role Of Risk And Corruption On Bank Stability: Evidence From Pakistan. *Journal Of Money Laundering Control*, 22(2), 270–288. <https://doi.org/10.1108/Jmlc-03-2018-0019>
- Ameni Ghenimi, Hasna Chaibi , Mohamed Ali Brahim Omr. 2017. The Effects Of Liquidity Risk And Credit Risk On Bank Stability: Evidence From The Mena Region. *Borsa _ Istanbul Review*
- Ayomi, S., & Hermanto, B. (2013). Mengukur Risiko Sistematis Dan Keterkaitan Keuangan Perbankandi Indonesia. *Buletin Ekonomi Moneter Dan Perbankan*, 103–126.
- Bank Indonesia. (2004). Peraturan Bank Indonesia No. 6/10/Pbi/2004 Tentang Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum. Peraturan Bank Indonesia, 1(1), 1–23. [Www.Bi.Go.Id](http://www.bi.go.id)
- B. Rosadi, M. Yusuf, A. Saepudin, And T. Asmala, "The Effect Of Company Reputation And Customer Experience On Customer Loyal Behavior Citylink Indonesia," Vol. 5, No. 2, Pp. 381–385, 2022.
- Bambang Riyanto. (2008). *Dasar-dasar Pembelanjaan Perusahaan*. Yogyakarta: Penerbit BPFE
- Barrett, J. S., Patel, D., Jayaraman, B., Narayan, M., & Zuppa, A. (2008). Key Performance Indicators For The Assessment Of Pediatric Pharmacotherapeutic Guidance. *The Journal Of Pediatric Pharmacology And Therapeutics*, 13(3), 141–155.
- Björn Imbierowicz, Christian Rauch. 2013. The relationship between liquidity risk and credit risk in banks. *Journal of Banking & Finance*
- Brigham, F dan Houston, J. 2001. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Edisi 8, Buku 2. Jakarta: Salemba Empat
- Casu, B., Girardone, C., Molyneux, P., & Molyneux, P. (2006). *Pengantar Perbankan*. Edinburgh: Pendidikan Pearson.
- Ferry, M. G and Jones, W. H, 1979, Determinats Of Financial Structure A New Methhodological Approach, *The Journal Of Financial* Vol. XXXIV, No. 3.

- Fiarsih, A. (2018). Risiko Bank Dan Stabilitas Perbankan Di Indonesia. Bachelor Thesis, Universitas Peradaban., 1–9.
- Ghenimi, A., Chaibi, H., & Omri, M. A. B. (2017). The Effects Of Risiko Likuiditas And Risiko Kredit On Bank Stability: Evidence From The Mena Region. *Borsa Istanbul Review*, 17(4), 238–248. <https://doi.org/10.1016/J.Bir.2017.05.002>
- Greuning, H. Van, & Bratanovic, S. B. (2011). Analisis Risiko Perbankan. Jakarta: Salemba Empat.
- Ibnu Zakaria Dwinanda, Chorry Sulistyowati. 2021. The Effect Of Credit Risk And Liquidity Risk On Bank Stability. *Jiet (Jurnal Ilmu Ekonomi Terapan)* Vol. 6 No. 2 (2021): 255-266
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs And Ownership Structure. *Journal Of Financial Economics*, 3(4), 305–360.
- Kamsir Ani, L. A. O. D. E. (2014). Nyanyian Mbue-Bue Sebagai Bentuk Tradisi Menidurkan Anak Di Kabupaten Muna Provinsi Sulawesi Tenggara. Universitas Pendidikan Indonesia
- Kepramareni, P., Apriada, K., Putra, I, N, F, A. (2022). The Effect Of Credit Risk, Capital Adequacy Ratio, Liquidity, Operational Efficiency, And Solvency On The Financial Performance Of Bpr In The City Of Denpasar. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Jagaditha*, 9(1), 7-14. Doi: <https://doi.org/10.22225/Jj.9.1.2022.7-14>
- Kinasih, R., & Mahardika, D. P. K. (2019). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Penggunaan Instrumen Derivatif Sebagai Keputusan Hedging. *Jurnal Ilmiah Mea (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi)*, 3(1), 63–80.
- Kuncoro Mudrajat dan Suhardjono, (2002), manajemen perbankan: Teori dan Aplikasi. Edisi Pertama. Cetakan Pertama. Yogyakarta: BPFE
- M. Ali, A. Sohail, L. Khan, And C.-H. Puah, “Exploring The Role Of Risk And Corruption On Bank Stability: Evidence From Pakistan,” *J. Money Laund. Control*, 2019.
- M. Yusuf, Z. A. Fitriyani, A. Abdilah, R. Ardianto, And A. Suhendar, “The Impact Of Using Tokopedia On Profitability And Consumer Service,” *J. Darma Agung*, Vol. 30, No. 2, Pp. 559– 573, 2022.
- Martinez Peria, M. S., & Schmukler, S. L. (2001). Do Depositors Punish Banks For Bad Behavior? Market Discipline, Deposit Insurance, And Banking Crises. *The Journal Of Finance*, 56(3), 1029–1051.
- Matey, J. (2021). Bank Liquity Risk And Bank Risiko Kredit : Implication On Bank Stability In Ghana. 7(4), 29–36.

- Muhammad, H. M. S. (2004). Manajemen Dana Bank Syariah. Ekonisia.
- N. Bello, A. Hasan, And B. Saiti, "The Mitigation Of Liquidity Risk In Islamic Banking Operations," *Banks Bank Syst.*, Vol. 12, No. 3, P. 154, 2017.
- Noman, A. H., Pervin, S., & Chowdhury, M. M. (2015). The Effect Of Credit Risk On The Banking Profitability: A Case On Bangladesh. *Global Journal Of Management And Business Research: C Finance*, 15(3), 41–48
- Nurhasanudin. (2017). Pengaruh Kompetisi, Capital Buffer, Diversifikasi Pendapatan Dan Ukuran Bank Terhadap Stabilitas Bank Syariah Di Indonesia. Skripsi. Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi Dan Bisnis.
- Pitasari, U., Sentosa, S., & Sukmajati, A. (2016). Pengaruh Kompetisi Bank Terhadap Stabilitas Keuangan Perbankan. *Stie Swasta Mandiri*, 1–17.
- Rachmawati, S. (2008). Pengaruh Faktor Internal Dan Eksternal Perusahaan Terhadap Audit Delay Dan Timeliness. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 10(1), 1–10.
- Rahim, R., & Irpa, Y. (2008). Analisa Efisiensi Operasional Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Dan Unit Syariah (Studi Kasus Bsm Dan Bni Syariah). *Jurnal Bisnis Dan Manajemen*, 4(3), 82–105.
- Rinda Siaga Pangestuti. 2018. The Effect Of Credit And Liquidity Risk Against Systemic Risk In Four Asean Banks. *Jiafe (Jurnal Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi)* Vol. 4 No. 1, Juni 2018, Hal. 1-8
- Rio Haribowo, I. Moridu, M. Rafid, K. Kamar, And M. Yusuf, "Comparative Analysis Of Indonesian Household Consumption Expenditure 2018-2021 By," *J. Innov. Res. Knowl.*, Vol. 2, No. 8.5.2017, Pp. 2003–2005, 2022.
- Riyadi, S. (2006). *Banking Asset Dan Liability Management*. Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia: Jakarta.
- Ross, S., 1977. The Determinant of Financial Structure: The Incentive Signaling Approach. *Bell Journal of Economics*. Spring: 23-40.
- Rustam, B. R. (2017). *Manajemen Risiko: Prinsip, Penerapan, Dan Penelitian*. Jakarta: Salemba Empat.
- Schinasi, G. (2004). *Defining Financial Stability*. *Imf Working Paper* (187).
- Setiawan, A., Sudarto, & Widiastuti, E. (2019). The Influence Of Risiko Kredit And Risiko Likuiditas On Bank Stability. *International Conference On Rural Development And Entrepreneurship 2019: Enhancing Small Business And Rural Development Toward Industrial Revolution 4.0*, 5(1), 1–9.
- Siamat, D., Kusumawardhani, P. N., & Agustin, F. (2005). *Manajemen Lembaga Keuangan: Kebijakan Moneter Dan Perbankan: Dilengkapi Uu No. 10 Tahun*

1998, Uu No. 23 Tahun 1999, Uu No. 03 Tahun 2004. Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.

Sopan, J., And Dutta, A. (2018). Determinants Of Liquidity Risk In Indian Banks: A Panel Data Analysis.

Sri Sulistyanto. (2008). Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris. Jakarta: Grasindo.

Suwarto dan Ediningsih. 2002. Jurnal Akuntansi : “Pengaruh Stabilitas Penjualan, Struktur Aktiva, Tingkat Pertumbuhan dan Profitabilitas terhadap Struktur Modal” Sugiyono. 2010. Metode Penelitian Kualitatif, Kuantitatif, Bandung: Alfabeta

Suwito, Edy dan Arlen Herawati. 2005. “ Analisis Pengaruh Karakteristik Perusahaan terhadap Tindakan Perataan Laba yang Dilakukan oleh Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta”, SNA VIII. Solo.

Zlatuše Komárková, Marek Rusnák, Hana Hejlová. 2016. The Relationship Between Liquidity Risk And Credit Risk In The Cnb’s Liquidity Stress Tests. Czech National Bank / Financial Stability Report 2015/2016

