

RINGKASAN

Penelitian ini merupakan penelitian dengan topik *liquidity creation* yang mengambil sampel sepuluh bank terbesar di Indonesia periode 2009-2018. Penelitian ini mengambil judul: “Analisis Pengaruh Risiko Bank, Regulasi Pemerintah, dan Kompetisi terhadap Liquidity Creation dengan Pendekatan Panel ARDL : Studi Kasus pada 10 Bank Umum Terbesar di Indonesia Periode 2009-2018”.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh risiko bank, regulasi pemerintah, dan kompetisi terhadap *liquidity creation*.

Populasi dalam penelitian ini adalah semua bank umum di Indonesia yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan sebanyak 1.122 observasi. Jumlah sampel yang diambil dalam penelitian ini adalah 10 bank terbesar di Indonesia periode 2018. *Purposive sampling method* digunakan dalam penentuan sampel.

Berdasarkan hasil penelitian dan analisis data dengan menggunakan metode Panel ARDL (*Autoregressive Distributed Lag*) menunjukkan bahwa: (1) risiko bank berpengaruh negatif signifikan terhadap *liquidity creation* dalam jangka panjang, sedangkan dalam jangka pendek tidak berpengaruh terhadap *liquidity creation*, (2) regulasi pemerintah dengan proksi *reserve requirement* (primer dan gabungan) berpengaruh negatif signifikan terhadap *liquidity creation* dalam jangka panjang, *reserve requirement* gabungan berpengaruh negatif signifikan terhadap *liquidity creation* dalam jangka pendek, *reserve requirement* primer tidak berpengaruh terhadap *liquidity creation* dalam jangka pendek, sedangkan *reserve requirement* (sekunder, valas, dan LDR) tidak bisa dilakukan pengujian karena terjadi *near singular matrix*, (3) kompetisi berpengaruh negatif signifikan terhadap *liquidity creation* dalam jangka panjang, sedangkan dalam jangka pendek tidak berpengaruh terhadap *liquidity creation*.

Implikasi dari kesimpulan di atas yaitu pihak perbankan sebaiknya mempertimbangkan variabel-variabel yang digunakan dalam penelitian ini dan berpengaruh terhadap *liquidity creation* untuk meningkatkan kinerja bank. Untuk penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambah sampel penelitian yang lebih besar. Selain itu, menambahkan variabel-variabel yang belum digunakan dalam penelitian *liquidity creation* di Indonesia.

Kata Kunci : *liquidity creation, bank terbesar di Indonesia, Panel ARDL*

SUMMARY

This research is liquidity creation and is entitled "Analysis of the Impact of Bank Risk, Government Regulation, and Competition on Liquidity Creation with Panel ARDL : a Case Study of Top Ten Banks in Indonesia in the Period 2009-2018". The sample of this research is taken from the top ten commercial banks in Indonesia.

This research is aimed to know the impact of bank risk, government regulation, and competition on liquidity creation.

The population of this research is all of commercial banks in Indonesia which are registered in *Otoritas Jasa Keuangan* (OJK) with 1.122 observation. The samples of this research are taken from top ten banks in Indonesia in the period 2018. The sampling method which is used in this research is purposive sampling method.

Based on the result of the research and data analysis using Panel ARDL (Autoregressive Distributed Lag) method, it shows that: (1) bank risk has significant negative impact on long term and insignificant impact on short term liquidity creation, (2) government regulation with proxy reserve requirement (primary and combination) has significant negative impact on long term liquidity creation, reserve requirement combination has significant negative impact on short term liquidity creation, whereas reserve requirement (secondary, foreign exchange, and LDR) cannot be examined because of a near singular matrix, (3) competition has significant negative impact on long term liquidity creation and insignificant impact on short term liquidity creation.

The implication of above summary is bank party should consider the variables which are used in this research and their impacts on liquidity creation to improve bank performance. It is hoped that the next research can increase the number of samples and add variables that have not been used in liquidity creation research in Indonesia.

Keywords : *liquidity creation, top banks in Indonesia, Panel ARDL*