

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa peneliti panjatkan, karena hanya melalui perkenaan dan anugerah-Nya, Tugas Akhir ini dapat diselesaikan. Tugas Akhir dengan judul “**HUBUNGAN SIMULTAN ANTARA MODAL BANK DAN LIQUIDITY CREATION DI EMERGING MARKET**” ini ditujukan untuk memenuhi sebagian persyaratan akademik guna memperoleh Sarjana Ekonomi Strata Satu Universitas Pelita Harapan, Tangerang.

Peneliti menyadari bahwa tanpa bimbingan, bantuan dukungan serta doa dari berbagai pihak, Tugas Akhir ini tidak akan dapat terselesaikan tepat pada waktunya. Oleh karena itu, peneliti ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu dalam proses penggerjaan Tugas Akhir ini, yaitu kepada:

1. Ibu Dra. Gracia Shinta S. Ugut, MBA., Ph.D. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pelita Harapan.
2. Ibu Isana S.C. Meranga, S.P., M.M., selaku Ketua Program Studi Manajemen Universitas Pelita Harapan.
3. Bapak Dr. Kim Sung Suk, B.A., M.Sc., selaku Ketua Konsentrasi Keuangan yang telah meluangkan waktunya untuk membantu peneliti.
4. Ibu Vina Christina Nugroho, S.E., M.M. selaku Dosen Pembimbing yang telah membimbing, membantu, mengarahkan dan memberi masukan kepada peneliti.

5. Ibu Rita Juliana, S.E., M.M., MBA selaku Dosen penguji yang telah memberikan bimbingan dan arahan dalam memperbaiki karya tulis yang dibuat.
6. Semua dosen yang telah mengajar peneliti selama menempuh pendidikan di Universitas Pelita Harapan, khususnya dosen-dosen yang mengajar di konsentrasi keuangan.
7. Seluruh staf Universitas Pelita Harapan yang telah membantu peneliti dalam kegiatan administratif.
8. Kedua orang tua peneliti yang selalu memberikan doa, dukungan, dan motivasi kepada peneliti.
9. Kerabat peneliti, Eflin Felinda, Stefanny Angelina, Rafael Halim, Adrian Fernando, Jeffrey Sukimaja, Jesslyn Sukimaja, Jenny Sukimaja, Josephine Ardini, Trisha Thalia, dan Claire Vincentia.
10. Teman-teman dari konsentrasi keuangan, Ariyanto Dipo Sucahyo, Ba'isade Lazuardi Pawana, Felicia Ongkarina, Violin Erina, Pingky, Denada Sergius, Bryan Sulistio, Oey Imelda Octavia, Vince Kathera, Imanuel Setiawan Handojo, dan Gracia.
11. Teman–teman terdekat peneliti, Catherine Pratama, Sindi Ariska, Ray Antonius Hakim, Sheilla Ivana, Oktarina Anggreini, Sharlyn Joanna, Gerry Ferdiansyah, Justin Evanson, Iron Wesly, Jennifer, Viola Febriana, Tika Widyanti Hadinata, Melia Austia, Kiki Amalia, Putu Harijaya, Otto Castowo, Cerwyn Arden Setiono, Aisyah Rahmi, Riandi Gantha,

Mington Triwijaya, Marieta Wijaya, Ian Audy, Patrick Tito, Wella Samantha, Heru Christian dan Jhonny Asta Wijaya.

12. Rekan kerja peneliti terutama Bapak Thendra Crisnanda yang telah banyak membimbing, membantu dan mengarahkan peneliti, Bapak Wito Mailoa, Ibu Victoria Venny, Bapak Muhamad Rudy Setiawan, Bapak T. Herditya Wicaksana, Fabiola Moeljoatmodjo, Ibu Gabby Tambayong, Ibu Bernadeta Stelvana, Bapak Evan Saputra, Bapak Meliana Sutikno, Bapak Deny Setiady, Bapak Deni Nurdianto, dan Bapak Salim.
13. Semua pihak yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung, yang tidak dapat peneliti sebutkan satu per satu.
Akhir kata, peneliti menyadari masih terdapat banyak kekurangan peneliti dalam Tugas Akhir ini. Oleh karena itu, kritik dan saran akan sangat bermanfaat bagi peneliti. Peneliti juga berharap penelitian ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membaca.

Karawaci,

Peneliti

DAFTAR ISI

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| HALAMAN JUDUL..... | i |
| PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TUGAS AKHIR..... | ii |
| PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING..... | iii |
| PERSETUJUAN TIM PENGUJI TUGAS AKHIR..... | iv |
| PERNYATAAN TENTANG TUGAS AKHIR DAN PENYERAHAN HAK NONEKSKLUSIF TANPA ROYALTY..... | v |
| ABSTRAK | viii |
| KATA PENGANTAR..... | ix |
| DAFTAR ISI..... | xii |
| DAFTAR TABEL | xiv |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| 1.1 Latar Belakang..... | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah..... | 3 |
| 1.3 Tujuan Penelitian | 4 |
| 1.4 Manfaat Penelitian..... | 4 |
| 1.5 Batasan Penelitian | 4 |
| 1.6 Sistematika Penelitian..... | 5 |
| BAB II LANDASAN TEORI | 7 |
| 2.1 Landasan Teori | 7 |
| 2.1.1 Hubungan antara Modal Bank dan <i>Liquidity Creation</i> | 7 |
| 2.1.2 Teori Financial Fragility Crowding Out dan Liquidity Substitution..... | 8 |
| 2.1.3 Teori Liquidity Risk, Risk Absorption dan Capital Cushion | 9 |
| 2.1.4 Pengaruh Regulasi Pemerintah terhadap Hubungan antara Modal Bank dan <i>Liquidity Creation</i> | 10 |
| 2.2 Hipotesis..... | 11 |
| 2.2.1 Hipotesis Satu: Modal bank memiliki hubungan negatif terhadap <i>liquidity creation</i> | 11 |
| 2.2.2 Hipotesis Dua: <i>Liquidity Creation</i> memiliki hubungan negatif terhadap modal bank | 12 |
| 2.2.3 Hipotesis Tiga: <i>Macroeconomic Variables</i> berpengaruh negatif terhadap <i>liquidity creation</i> dan modal bank | 13 |
| BAB III METODOLOGI PENELITIAN | 14 |

| | | |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 3.1 | Data | 14 |
| 3.2 | Model Empiris | 16 |
| 3.3 | Variabel Penelitian | 18 |
| 3.3.1 | Variabel Independen..... | 18 |
| 3.3.2 | Variabel Dependen | 19 |
| 3.4 | Uji Diagnostik | 21 |
| 3.4.1 | Uji Multikolinearitas..... | 21 |
| 3.4.2 | Uji Arellano-Bond | 22 |
| 3.4.3 | Uji Sargan | 22 |
| | BAB IV PEMBAHASAN..... | 24 |
| 4.1 | Statistik Deskriptif..... | 24 |
| 4.2 | Hasil Uji Multikolinearitas..... | 25 |
| 4.3 | Hasil Uji Arellano-Bond | 26 |
| 4.3.1 | Pengaruh Total Capital, Equity dan TIER1 terhadap liquidity creation..... | 26 |
| 4.3.2 | Pengaruh Liquidity Creation terhadap Total Capital, Equity dan TIER1.... | 27 |
| 4.4 | Hasil Uji Sargan | 27 |
| 4.4.1 | Pengaruh Total Capital, Equity dan TIER1 terhadap liquidity creation..... | 27 |
| 4.4.2 | Pengaruh <i>TIER1</i> dan variabel kontrol lainnya terhadap <i>Liquidity Creation</i> | |
| 4.5 | Hasil Regresi Utama | 28 |
| 4.5.1 | Pengaruh <i>Total Capital, Equity, TIER1</i> dan variabel kontrol lainnya terhadap <i>Liquidity Creation</i> | 28 |
| 4.5.2 | Pengaruh <i>Liquidity Creation</i> dan variabel kontrol lainnya terhadap <i>Total Capital, Equity, TIER1</i> | 31 |
| | BAB V KESIMPULAN DAN SARAN | 35 |
| 5.1 | Kesimpulan..... | 35 |
| 5.2 | Saran | 36 |
| | DAFTAR PUSTAKA | 38 |

DAFTAR TABEL

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 3.1 Keterangan data observasi..... | 15 |
| Tabel 3.2 Variabel Independen | 18 |
| Tabel 3.3 Variabel yang digunakan untuk menghitung <i>Liquidity creation</i> | 20 |
| Tabel 4.1 Statistik Deskriptif | 24 |
| Tabel 4.2 Hasil Uji Multikolinearitas | 25 |
| Tabel 4.3 Hasil Uji VIF..... | 26 |
| Tabel 4.4 Hasil Uji Arellano-Bond antara <i>Total Capital, Equity</i> dan <i>TIER1</i> terhadap <i>liquidity creation</i> | 26 |
| Tabel 4.5 Hasil Uji Arellano-Bond antara <i>Liquidity Creation</i> terhadap <i>Total Capital, Equity</i> dan <i>TIER1</i> | 27 |
| Tabel 4.6 Hasil Uji Sargan antara <i>Total Capital, Equity</i> dan <i>TIER1</i> terhadap <i>liquidity creation</i> | 27 |
| Tabel 4.7 Hasil Uji Sargan antara <i>Liquidity Creation</i> terhadap <i>Total Capital, Equity</i> dan <i>TIER1</i> | 27 |
| Tabel 4.8 Hasil regresi <i>Total Capital, Equity, TIER1</i> dan variabel kontrol lainnya terhadap <i>Liquidity Creation</i> | 28 |
| Tabel 4.9 Hasil regresi <i>Liquidity Creation</i> dan variabel kontrol lainnya terhadap <i>Total Capital, Equity, TIER1</i> | 31 |