

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh likuiditas terhadap tingkat risiko dengan moderasi *capital buffer*. Penelitian ini menggunakan sampel perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2008-2017. Jumlah observasi yang digunakan adalah 383, metode pengambilan sampel menggunakan *purposive* sampling. Penelitian ini menggunakan teknik analisis regresi linier berganda. Variabel dependen yang digunakan adalah tingkat risiko yang diukur dengan *1/ZSCORE*, standar deviasi *return* saham harian, dan Aktiva Tertimbang Menurut Risiko (ATMR). Variabel independen adalah likuiditas yang diukur dengan rasio Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap total aset. Variabel moderasi yang digunakan adalah *capital buffer* yang diukur menggunakan *dummy capital buffer* di mana 25% bank dengan *capital buffer* tertinggi bernilai 1, dan selain itu 0. Hasil penelitian menunjukkan bahwa likuiditas berpengaruh positif signifikan terhadap tingkat risiko, dan *capital buffer* secara signifikan memoderasi pengaruh likuiditas terhadap tingkat risiko.

Kata Kunci: Tingkat risiko, likuiditas, *capital buffer*

ABSTRACT

The purpose of this study is to determine the effect of funding liquidity on bank risk taking, and whether capital buffer moderates the influence of funding liquidity on bank risk taking. The sample of this study is Indonesia's banks that listed on Indonesia stock exchange from 2008-2017. This study used multiple linear regression models and Moderated Regression Analysis (MRA). Based on the result of the analysis concluded that funding liquidity has a positive and significant effect towards bank risk taking, and capital buffer significantly moderates funding liquidity's effect towards bank risk taking. Control variables used in this study are bank size and loans that have significant and positive effect on bank risk taking, also equity and profitability which have significant and negative effect on bank risk taking.

Keywords : Funding liquidity, bank risk taking, capital buffer