

DINAMIKA PASAR KEUANGAN

TANTANGAN DAN STRATEGI PERBANKAN

Dalam Mengelola Risiko dan Efisiensi



Sparta

DINAMIKA PASAR KEUANGAN

TANTANGAN DAN STRATEGI PERBANKAN

Dalam Mengelola Risiko dan
Efisiensi

Sparta



**Dinamika Pasar Keuangan :
Tantangan dan Strategi Perbankan dalam Mengelola Risiko dan Efisiensi**
Indramayu © 2024, Penerbit Adab

Penulis: Sparta
Editor : Nia Duniawati
Desain Cover : Amar Ma'ruf
Layouter : Arie Fahmi Luthfi

Diterbitkan oleh Penerbit Adab

CV. Adanu Abimata

Anggota IKAPI : 354/JBA/2020
Jl. Intan Blok C2 Pabean Udik Indramayu Jawa Barat
Kode Pos 45219 Telp : 081221151025
Surel : penerbitadab@gmail.com
Web: <https://Penerbitadab.id>

Referensi | Non Fiksi | R/D
xxvi + 176 hlm. ; 15,5 x 23 cm
No. ISBN : 978-623-505-235-9
No. E-ISBN : 978-623-505-236-6 (PDF)

Cetakan Pertama, Juni 2024
Edisi Digital, Juni 2024



Hak Cipta dilindungi undang-undang.

Dilarang memperbanyak sebagian atau seluruh isi buku ini dalam bentuk apapun, secara elektronik maupun mekanis termasuk fotokopi, merekam, atau dengan teknik perekaman lainnya tanpa izin tertulis dari penerbit.

All right reserved

**Buku ini ku persembahkan kepada:
Ayahanda Papa Hasanuddin dan Almarhumah Mama
Mardiana, istri saya: Rosmita Rasyid, anak-anak saya: Aisyah
Tika, Muhammad Imam Shiddiq, Muhammad Iqbal dan
Muhammad Omar Ibrahim, Minantu kami: Oya dan Cucu kami:
Arsyad**



KATA PENGANTAR

Puji syukur kami panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia-Nya sehingga buku yang berjudul **“Dinamika Pasar Keuangan: Tantangan dan Strategi Perbankan dalam Mengelola Risiko dan Efisiensi”** ini dapat terselesaikan dengan baik. Buku ini hadir sebagai respons terhadap perkembangan pesat di pasar keuangan global dan domestik, yang membawa berbagai tantangan dan peluang bagi industri perbankan. Kami berharap buku ini dapat menjadi referensi yang berharga bagi praktisi keuangan, akademisi, serta mahasiswa yang tertarik untuk memahami lebih dalam mengenai manajemen risiko dan efisiensi dalam perbankan.

Dalam buku ini, kami mengupas berbagai dinamika yang terjadi di pasar keuangan, termasuk fluktuasi pasar, perubahan regulasi, serta inovasi teknologi yang mempengaruhi operasi perbankan. Kami berusaha untuk menjelaskan bagaimana faktor-faktor tersebut mempengaruhi risiko dan efisiensi perbankan, serta strategi yang dapat diterapkan untuk menghadapinya. Pembahasan

yang komprehensif ini diharapkan dapat memberikan wawasan yang mendalam dan praktis bagi para pembaca dalam mengelola tantangan yang ada.

Salah satu fokus utama buku ini adalah pengelolaan risiko dalam industri perbankan. Kami menguraikan berbagai jenis risiko yang dihadapi oleh bank, seperti risiko kredit, risiko pasar, dan risiko operasional, serta metode-metode yang dapat digunakan untuk mengelola risiko-risiko tersebut. Melalui studi kasus dan contoh nyata, kami menunjukkan bagaimana bank dapat menjaga stabilitas keuangan mereka sambil tetap memenuhi kebutuhan nasabah dan mematuhi regulasi yang berlaku.

Akhir kata, penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah memberikan dukungan dan kontribusinya dalam penyusunan buku ini. Semoga buku "**Dinamika Pasar Keuangan: Tantangan dan Strategi Perbankan dalam Mengelola Risiko dan Efisiensi**" ini dapat memberikan wawasan baru dan inspirasi bagi pembaca untuk lebih memahami dan mengatasi tantangan dalam dunia perbankan yang terus berkembang. Selamat membaca dan semoga bermanfaat..

Penulis

Dr. Sparta



KATA PENGANTAR

Krisis perbankan yang pernah terjadi di berbagai belahan dunia, termasuk di Indonesia yang terberat sampai saat ini pada tahun 1998-1999, memberikan pelajaran berharga bahwa risiko perbankan wajib dikelola dengan sangat baik. Selain itu, efisiensi juga perlu mendapat perhatian, agar bank dapat survive dalam jangka panjang dan mampu bersaing secara sehat.

Buku yang ditulis oleh Bapak DR Sparta ini mengupas secara mendalam hal-hal yang terkait dengan pengelolaan risiko dan efisiensi perbankan dimaksud. Pembahasan dilakukan dengan memperhatikan secara cermat aspek tantangan dan strategi perbankan sesuai dengan kondisi lingkungan strategis yang sedang dan akan dihadapi ke depan.

Buku ini sangat penting dan layak untuk menjadi referensi bagi kalangan akademisi serta praktisi perbankan dan industri keuangan lainnya.

Kami ucapkan Selamat kepada Bapak DR. Sparta atas inisiatifnya menulis buku ini. Semoga bermanfaat dan dapat memperkaya

literatur di bidang perbankan dan sektor keuangan di Indonesia.

Jakarta, 21 Juni 2024

Agusman



Anggota Dewan Komisioner OJK tahun 2023 s.d sekarang. dan Dosen STIE Indonesia Banking School Jakarta Tahun 2017 sampai dengan sekarang.



KATA PENGANTAR

Terima kasih kepada Bapak Dr. Sparta sebagai penulis buku “TANTANGAN DAN STRATEGI PERBANKAN Dalam Mengelola Risiko dan Efisiensi”, yang memberikan kesempatan kepada saya untuk menulis kata pengantar dari buku tersebut. Sebagai Ketua dari STIE Inonesia Banking School (IBS) dimana Penulis buku ini adalah salah satu dosen tetap kami, tentu hal ini menjadi kebanggaan tersendiri buat saya. Buku ini telah menambah karya dosen IBS kami di bidang perbankan. Bapak Dr. Sparta sebelumnya adalah Wakil Ketua 1 Bidang Akademik IBS sejak tahun 2015-2022 dan pernah mendampingi saya sebagai Wakil Ketua 1 selama dua tahun (2020-2022). Saya percaya dengan pengalaman penulis sebagai dosen dan praktisi di perbankan tahun 1991-1999 dan sebagai konsultan di KAP dan lembaga lainnya, tentu memberikan warna tersendiri dalam penulisan buku ini.

Buku ini memberikan gambaran tantangan dan strategi perbankan dalam mengelola risiko dan efisiensinya. Dalam buku ini penulis mengemukakan bahwa semakin rendah risiko perbankan

maka semakin meningkatkan tingkat efisiensi perbankan di Indonesia. Kondisi ini dijelaskan dengan *Bad Luck Hypothesis*. Bank dengan risiko kredit yang rendah atau kredit bermasalahnya kecil membutuhkan biaya *monitoring* yang rendah sehingga efisiensi bank meningkat. Meski ada pendapat lain yang menyatakan bahwa penurunan efisiensi biaya bank dapat menurunkan tingkat risiko kredit perbankan (Fiordelisi, Ibanez dan Molyneux, 2010; dan Kwan dan Ainsseinbeis, 1997) seperti yang dijelaskan juga dalam *bad Management Hypothesis*. Namun untuk kondisi di Indonesia *bad Management Hypothesis* belum bisa berlaku khususnya untuk periode tahun 2000 sampai tahun 2011. Hal ini karena setelah diuji dengan *granger causality*, tidak ditemukan hubungan sebab akibat timbal balik yang terkait antara risiko dan efisiensi perbankan. Faktanya, yang terjadi adalah risiko perbankan yang dapat mempengaruhi efisiensi bank, bukan efisiensi bank yang dapat mempengaruhi risiko perbankan di Indonesia.

Buku ini juga menjelaskan tantangan dan strategi yang dihadapi dalam meningkatkan efisiensi perbankan dilihat dari sisi faktor spesifik bank seperti kecukupan permodalan, pertumbuhan ukuran bank, kepemilikan asing, kepemilikan pemerintah dan kepemilikan publik, serta dari sisi faktor ekonomi seperti pertumbuhan GDP dan pertumbuhan kredit bank. Faktor-faktor ini dapat menambah wawasan bagi pembaca untuk mempelajari lebih dalam kondisi efisiensi perbankan di Indonesia. Dengan demikian buku ini sangat bermanfaat bagi akademisi dan praktisi perbankan.

Akhir kata saya ucapkan selamat buat Bapak Dr. Sparta yang telah mencurahkan pikirannya untuk menulis buku ini. Semoga buku ini bermanfaat bagi dunia akademisi dan industri perbankan sebagai salah satu referensi untuk mempelajari dunia perbankan khususnya masalah risiko dan efisiensi perbankan.

Jakarta, 19 Juni 2024



**Dr. Kusumaningtuti
Sandriharmy Soetiono,
S.H.,LLM.**

- Ketua STIE Indonesia Banking School tahun 2020 s/d sekarang.
- Anggota Dewan Komisiner OJK tahun 2012-2017
- Kepala Kantor Perwakilan Bank Indonesia New York USA tahun 2010-2012



KATA PENGANTAR

Pada abad ke-21 ini, industri keuangan dan perbankan menghadapi berbagai tantangan yang antara lain dipicu dan dipacu oleh perkembangan teknologi informasi. Tantangan tersebut berkaitan dengan empat kecenderungan, yaitu trend ekonomi makro, peningkatan persaingan, perkembangan teknologi, dan pengetatan regulasi keuangan dan perbankan. Sejalan dengan perkembangan tersebut, perilaku nasabah juga telah berubah. Maka, bank dan lembaga keuangan perlu mengubah pola kerjanya, terutama yang berkaitan dengan risiko.

Berbagai keunikan terjadi pada industri keuangan dan perbankan dalam menghadapi berbagai risiko. Banyak pimpinan lembaga keuangan dan perbankan kurang mempedulikan adanya risiko yang dihadapinya. Ketidakpedulian terhadap risiko keuangan di beberapa negara telah mengakibatkan lembaga keuangan dan perbankan mengalami krisis. Ada dua penyebab terjadinya krisis tersebut, yaitu pertama, pemimpin lembaga tersebut tidak memiliki motivasi untuk mengelola risiko dengan sungguh-sungguh. Kedua,

pemimpin lembaga keuangan dan perbankan memiliki *mindset* bahwa manajemen risiko hanyalah berupa kepatuhan dalam administrasi dan kepatuhan dalam pelaporan kepada regulator. Penerapan *good corporate governance* hanya semata-mata merupakan formalitas untuk memenuhi persyaratan regulasi. Padahal, seharusnya, pengelolaan risiko merupakan penciptaan sistem dari organ-organ lembaga keuangan dan perbankan yang sekaligus mampu mengelola risiko bersamaan dengan memanfaatkan peluang bisnis untuk memperoleh keuntungan.

Dalam buku "TANTANGAN DAN STRATEGI PERBANKAN Dalam Mengelola Risiko dan Efisiensi", penulis buku, yaitu Dr. Sparta, telah dengan sangat jelas membahas tentang risiko perbankan dan manajemen risiko di industri perbankan. Risiko perbankan yang dihadapi adalah risiko kredit, yaitu debitur tidak bisa mengembalikan hutangnya. Risiko likuiditas, yaitu risiko yang timbul karena bank tidak mampu memenuhi kebutuhan likuiditasnya dari penarikan dana pihak ketiga. Risiko pasar, yaitu risiko yang muncul dari aset-aset yang diperdagangkan di pasar uang, pasar modal, karena adanya perubahan harga sekuritas, perubahan suku bunga, dan perubahan kurs mata uang asing. Risiko suku bunga, yaitu pergerakan suku bunga yang berpotensi mempengaruhi margin bank yang naik turun. Risiko laba, yaitu risiko yang muncul karena penurunan laba bersih yang disebabkan oleh faktor internal dan eksternal. Dan risiko permodalan, yaitu adanya kebutuhan modal minimum yang tidak bisa dipenuhi oleh pemegang saham.

Dalam buku tersebut, penulis juga dengan jelas mengutarakan tentang perlunya manajemen risiko pada lembaga perbankan. Bagi pimpinan bank yang memiliki kepedulian pada risiko, akan menyadari bahwa motivasi untuk menyelenggarakan manajemen risiko merupakan hal yang sangat penting. Hal yang berbahaya adalah bila dampak risiko baru diketahui setelah kondisi bank sudah benar-benar menghadapi masalah. Padahal, suatu risiko, betapapun kecilnya, bisa dikelola secara harian dan pimpinan bank bisa

memonitorinya secara rutin. Tidak kalah pentingnya adalah catatan mengenai identifikasi risiko yang harus didokumentasikan dengan baik, demikian juga rencana untuk mitigasi risiko tersebut.

Dalam buku ini, penulis menjelaskan tentang risiko yang dihadapi oleh bank dan pengaruh variabel makro ekonomi terhadap risiko perbankan. Salah satu cara untuk menghadapinya adalah dengan menyediakan kecukupan modal yang besarnya disesuaikan dengan risiko yang dihadapi. Selain itu, diuraikan juga mengenai ukuran bank yang tepat dalam menghadapi risiko, struktur kepemilikan bank dan tantangan makro ekonomi atas timbulnya risiko tersebut. Secara garis besar, buku ini telah menjelaskan dengan baik berbagai tantangan risiko yang dihadapi oleh bank dan bagaimana cara memitigasi setiap risiko.

Saya ucapkan selamat atas diterbitkannya buku berjudul "TANTANGAN DAN STRATEGI PERBANKAN Dalam Mengelola Risiko dan Efisiensi" oleh Dr. Sparta. Semoga dapat memperluas pengetahuan pembaca yang berminat mempelajari industri keuangan dan perbankan dan risikonya.

Jakarta, 18 Juni 2024



**Subarjo Joyosumarto, S.E., M.A.,
Ph.D.**

- Ketua STIE Indonesia Banking School tahun 2014 sampai dengan 2020
- Direktur Utama Lembaga Pengembangan Perbankan Indonesia (LPPI) tahun 2007 sampai dengan 2013
- Deputy Gubernur Bank Indonesia Bidang Pengawasan Bank tahun 1998 sampai dengan 2000



DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	v
KATA PENGANTAR DARI AGUSMAN, PHd	vii
KATA PENGANTAR DARI Dr. KUSUMANINGTUTI SANDRIHARMY SOETIONO, S.H., LL.M.	ix
KATA PENGANTAR DARI SUBARJO JOYOSUMARTO, S.E., M.A., Ph.D.	xiii
DAFTAR ISI	xvii
DAFTAR TABEL.....	xix
DAFTAR GAMBAR	xxi
DAFTAR SINGKATAN	xxiii
BAB I DINAMIKA PASAR KEUANGAN	1
BAB II PASAR KEUANGAN	31
2.1 Perbankan.....	32
2.2 Perlunya Regulasi Perbankan.....	34
2.3 Lembaga Otoritas Jasa Keuangan (OJK)	38
2.4 Dampak Regulasi Bagi Bank.....	40
2.5 Aktivitas Perbankan	40
2.6 Kinerja Perbankan	40

BAB III EFISIENSI PERBANKAN.....	43
3.1 Konsep Efisiensi.....	44
3.2 Input dan Output Bank	45
3.3 Fungsi Biaya.....	46
3.4 Pengukuran Efisiensi Bank	50
3.5 Pendekatan Input Efisiensi.....	51
3.6 Pendekatan Output Efisiensi	53
3.7 Efisiensi Parametrik dengan SFA.....	63
BAB IV RISIKO PERBANKAN	67
4.1 Pengukuran Risiko Perbankan.....	68
4.2 Proxy Ukuran Risiko Bank	75
4.3 Hubungan Risiko dan Efisiensi Bank.....	76
4.4 Faktor Lain Penentu Risiko Bank.....	79
4.5 Faktor Lain Penentu Efisiensi Bank	88
BAB V MANAJEMEN RISIKO DI PERBANKAN	95
5.1 Risiko dan Efisiensi Perbankan Nasional	96
5.2 Bank dan Variabel Makro Ekonomi Terhadap Risiko Perbankan	98
5.3 Kecukupan Modal terhadap Risiko Bank	99
5.4 Ukuran Bank terhadap Risiko Bank	102
5.5 Struktur Kepemilikan Bank Terhadap Risiko Bank	104
5.6 Makro Ekonomi Terhadap Risiko Bank.....	109
BAB VI PENUTUP.....	133
DAFTAR PUSTAKA.....	137
TENTANG PENULIS	151



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1.	Posisi Penghimpunan Dana dan Penyaluran Dana Bank Umum Per31 Desember 2005 - Oktober 2010 (Rp.Triliun)	4
Tabel 1.2.	Kinerja Bank Umum di Indonesia - Periode 2001 - 2011	7
Tabel 1.3.	BOPO Perbankan Nasional tahun 2006.....	8
Tabel 1.4.	Perbandingan Net Interest margin (NIM) di Asia dan Australia	11
Tabel 1.5.	Perbandingan Suku Bunga Deposit dan Inflasi Negara Indonesia, Malaysia, Singapur dan Thailand (2000-2010).....	12
Tabel 1.6.	Suku bunga kredit, suku bunga pihak III (Deposit) dan spread perbankan nasional tahun 2000-2010.....	13
Tabel 1.7.	Pertumbuhan GDP, GDP perkapita dan Tingkat harapan hidup Indonesia period 2000-1011.....	23
Tabel 1.8.	Perkembangan Jumlah Bank Di Indonesia - 1995-1999	26
Tabel 1.9.	Perkembangan Jumlah Bank Di Indonesia - 2001-April 2012	28
Tabel 2.1.	Peran Bank dalam Ekonomi	33

Tabel 3.1	Kelebihan dan Kelemahan Metode Pengukuran Efisiensi.....	61
Tabel 4.1.	Jenis dan Komponen Modal Bank dalam kecukupan Modal	79
Tabel 4.2.	Faktor Penentu efisiensi.....	86



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1.	Suku bunga deposit, kredit, spread, dan inflasi di Indonesia, Malaysia, Singapur, dan Thailand (periode 2000-2011).....	10
Gambar 1.2.	BOPO dan NPL perbankan nasional 2001-2010	18
Gambar 1.3.	Perkembangan BOPO dan CAR Perbankan Nasional Tahun 2001-2012.....	20
Gambar 1.4.	Kecukupan Modal dan Non Performing Loan Perbankan Indonesia (periode 2000-2010)	21
Gambar 1.5	Pertumbuhan GDP lima Negara ASEAN (periode 2000-2011)	24
Gambar 1.6.	Perkembangan BOPO Perbankan Nasional dan GDP Growth (2000-2011)	25
Gambar 3.1	Technical dan Allocative Efficiency pada input oriented	52
Gambar 3.2.	Technical dan Allocative Efficiency pada output oriented	53