

Studi Kasus

Sistensi Perbankan di Indonesia

Study of Risk and Efficiency of banks In Indonesia

Oleh

SPARTA

NIM 120330100005

DISERTASI

Untuk memperoleh gelar Doktor dalam Bidang Ilmu Ekonomi
Pada Universitas Padjajaran

Dengan wibawa Rektor Universitas Padjajaran

Prof. Dr. Med. Tri Hanggono Achmad, dr.

Sesuai dengan Keputusan Senat Komisi I/Guru Besar Universitas

Dipertahankan pada tanggal 7 Agustus 2015

Di Universitas Padjajaran



PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS PADJADJARAN
BANDUNG
2015

Studi Risiko dan Efisiensi Perbankan di Indonesia

Study of Risk and Efficiency of banks in Indonesia

Oleh
SPARTA
NIM 120330100005

DISERTASI

**Untuk memperoleh gelar Doktor dalam Bidang Ilmu Ekonomi
Pada Universitas Padjajaran
Dengan wibawa Rektor Universitas Padjajaran
Prof. Dr. Med. Tri Hanggono Achmad, dr.
Sesuai dengan Keputusan Senat Komisi I/Guru Besar Universitas
Dipertahankan pada tanggal 7 Agustus 2015
Di Universitas Padjajaran**



**PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS PADJADJARAN
BANDUNG
2015**

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

1. Karya tulis saya, disertasi ini, adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik (sarjana, magister, dan/atau doktor), baik di Universitas Padjadjaran maupun di perguruan tinggi lain.
2. Karya tulis ini adalah murni gagasan, rumusan, dan penelitian saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain, kecuali arahan Tim Promotor dan masukkan Tim Penelaah/Tim Penguji.
3. Dalam karya tulis ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya ini, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di perguruan tinggi ini.

Bandung, 7 Agustus 2015

Yang membuat pernyataan,



NPM 120330100005

ABSTRACT

Dissertation research goals are to examine and to analyze the level of banking efficiency in Indonesia using SFA to examine the relationship between risk and bank efficiency in Indonesia, to examine the effect of the control variables and specific macroeconomic banks to the level of risk and banking efficiency in Indonesia, to test whether bank size can moderate the relationship of risk and bank efficiency in Indonesia, and to determine whether there are differences in the level of risk and banking efficiency among banks by assets and among groups of banks based on the bank book.

The sample are 117 conventional banks in Indonesia and the number of observation is 117 during the period 2001 to 2011. Efficiency measurement uses stochastic frontier approach bank and bank risk measurement uses the ratio of non-performing loans. The dependent variable used in the first study equation is non-performing loans and in the second equation is the bank score efficiency. Control variables are capital adequacy, asset growth, the percentage of foreign ownership, the percentage of government ownership, the percentage of public ownership, GDP growth and the bank loan growth. Moderating variables are interaction bank asset growth and risk in the second equation. Each of these equation is added dummy variables based on bank asset size (large banks, medium and small) and a dummy variable based on the bank (bank 1, bank 2 and bank 3 & 4).

The result shows that the average level of banking efficiency during the study period is 69.98%. Overall the average level of conventional banks efficiency per year increase from 61.26% in 2001 to 78.70% in 2011. The group of large banks show an increasing in the average annual efficiency during the observation period but at small and medium-sized banks the level of efficiency decrease. Bank bank group 1 show the decreasing average efficiency per year compared with a group of banks bank 2, bank 3 and 4.

This study provides empirical evidence that the bank risk and efficiency do not mutually influence both directions. Efficient banks do not affect the risk but the risk of banks affect bank efficiency. Banks risk are positively significant influenced by the bank risk last year and negatively significant influenced by GDP growth. Banks efficiency level are positively significant influenced mainly by the growth of GDP and the level of efficiency last year and negatively significant influenced by the bank risk. The results also prove that the growth of the bank size are unable to moderate the negative relationship bank risk and bank efficiency. The level of bank risk do not differ among groups of banks by assets and among groups of banks based on the book, however, the level of bank efficiency differ significantly among banks by assets and among groups of banks based on the book.

Empirical results of this study have implications for practitioners banks, institutions banking authorities or the FSA and the development of the theory of risk associated with relationship banks and banking efficiency as well as consideration of other factors that influence risk and efficiency as the results of this study.

Keywords: Bank risk, bank efficiency, stochastic frontier approach, the adequacy of bank capital, bank size

ABSTRACT

Dissertation research goals are to examine and to analyze the level of banking efficiency in Indonesia using SFA, to examine the interplay between risk and bank efficiency in Indonesia, to examine the effect of the control variables and specific macroeconomic banks to the level of risk and banking efficiency in Indonesia, to test whether banks size can moderate the relationship of risk and bank efficiency in Indonesia, and to determine whether there are differences in the level of risk and banking efficiency among banks by assets and among groups of banks based on the bank books.

The sample are 107 conventional banks in Indonesia and the number of observation in 1177 during the period 2001 to 2011. Efficiency measurement uses stochastic frontier approach bank and bank risk measurement uses the ratio of non-performing loans. The dependent variable used in the first study equation is non-performing loans and in the second equation is the bank score efficiency. Control variables are capital adequacy, asset growth, the percentage of foreign ownership, the percentage of government ownership, the percentage of public ownership, GDP growth and the bank loan growth. Moderating variables are interaction bank asset growth and risk in the second equation. Each of these equation is added dummy variables based on bank asset size (large banks, medium and small) and a dummy variable based on the book (book 1, book 2 and book 3 & 4).

The result shows that the average level of banking efficiency during the study period is 69.98%. Overall the average level of conventional banks efficiency per year increase from 61.26% in 2001 to 78.76% in 2011. The group of large banks show an increasing in the average annual efficiency during the observation period, but at small and medium-sized banks the level of efficiency decrease, Book bank group 1 show the decreasing average efficiency per year compared with a group of banks book 2, book 3 and 4.

This study provides empirical evidence that the bank risk and efficiency do not mutually influence both directions. Efficient banks do not affect the risk, but the risk of banks affect bank efficiency. Banks risk are positively significant influenced by the bank risk last year and negatively significant influenced by GDP growth. Banks efficiency level are positively significant influenced mainly by the growth of GDP and the level of efficiency last year and negatively significant influenced by the bank risk. The results also prove that the growth of the bank size are unable to moderate the negative relationship bank risk and bank efficiency. The level of bank risk do not differ among groups of banks by assets and among groups of banks based on the book, however, the level of bank efficiency differ significantly among banks by assets and among groups of banks based on the book.

Empirical results of this study have implications for practitioners banks, institutions banking authorities or the FSA and the development of the theory of risk associated with relationship banks and banking efficiency as well as consideration of other factors that influence risk and efficiency as the results of this study.

Keywords: Bank risk, bank efficiency, stochastic frontier approach, the adequacy of bank capital, bank size

ABSTRAK

Tujuan penelitian disertasi ini untuk mengetahui dan menganalisis tingkat efisiensi perbankan di Indonesia menggunakan metode *SFA*, menguji saling pengaruh antara risiko dan efisiensi bank di Indonesia, menguji pengaruh variabel kontrol spesifik bank dan makro ekonomi terhadap tingkat risiko dan efisiensi bank di Indonesia, menguji apakah ukuran bank dapat memoderasi hubungan risiko dan efisiensi perbankan di Indonesia, dan menguji apakah terdapat perbedaan tingkat risiko dan efisiensi bank diantara kelompok bank berdasarkan aset dan diantara kelompok bank berdasarkan buku bank.

Sampel penelitian adalah 107 bank konvensional di Indonesia dan jumlah observasi 1177 selama periode 2001 sampai dengan 2011. Pengukuran efisiensi bank menggunakan *stochastic frontier approach* dan pengukuran risiko bank menggunakan rasio *non performing loan*. Variabel terikat yang digunakan pada persamaan penelitian pertama adalah *non performing loan* dan persamaan penelitian kedua adalah skor efisiensi bank. Variabel kontrol adalah kecukupan modal, pertumbuhan aset, persentase kepemilikan asing, persentase kepemilikan pemerintah, persentase kepemilikan publik, pertumbuhan GDP dan pertumbuhan kredit perbankan nasional. Variabel moderasi digunakan variabel interaksi pertumbuhan aset dan risiko bank digunakan pada persamaan dua. Masing-masing persamaan satu dan dua ditambahkan variabel dummy berdasarkan ukuran aset (bank besar, menengah dan kecil) dan berdasarkan buku (buku 1, buku 2 dan buku 3&4).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa rata-rata tingkat efisiensi bank selama periode penelitian adalah 69,98%. Secara keseluruhan tingkat rata-rata efisiensi bank konvensional per tahun mengalami kenaikan dari 61,26% tahun 2001 menjadi 78,76% tahun 2011. Pada kelompok bank besar terjadi kenaikan rata-rata efisiensi tahunan selama periode pengamatan, namun pada bank kecil dan menengah terjadi penurunan tingkat efisiensi. Pada kelompok bank buku 1 terjadi penurunan rata-rata efisiensi per tahun dibandingkan dengan kelompok bank buku 2 dan bank buku 3 dan 4.

Penelitian ini memberikan bukti empirik bahwa risiko dan efisiensi bank tidak saling pengaruh dua arah. Efisiensi bank tidak berpengaruh terhadap risiko, tetapi risiko bank berpengaruh terhadap efisiensi bank. Risiko bank dipengaruhi signifikan positif oleh risiko bank tahun lalu dan signifikan negatif oleh pertumbuhan GDP. Tingkat efisiensi bank terutama dipengaruhi signifikan positif oleh pertumbuhan GDP dan tingkat efisiensi tahun lalu serta dipengaruhi signifikan negatif oleh risiko bank. Hasil penelitian ini juga membuktikan pertumbuhan ukuran bank tidak dapat memoderasi hubungan negatif risiko bank dan efisiensi bank. Tingkat risiko bank tidak berbeda diantara kelompok bank berdasarkan aset dan diantara kelompok bank berdasarkan buku, namun demikian tingkat efisiensi bank berbeda signifikan diantara kelompok bank berdasarkan aset dan diantara kelompok bank berdasarkan buku.

Hasil empirik penelitian ini memberikan implikasi kepada praktisi bank, lembaga Otoritas Jasa Keuangan atau OJK dan pengembangan teori terkait dengan hubungan risiko bank dan efisiensi perbankan serta pertimbangan faktor lain yang mempengaruhi risiko dan efisiensi sebagaimana hasil penelitian ini.

Kata Kunci: Risiko bank, efisiensi bank, *stochastic frontier approach*, kecukupan modal bank, ukuran bank.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, akhirnya disertasi ini dapat diselesaikan berkat karunia yang tak terhingga dari Allah SWT melalui doa-doa dari orangtua, istri, anak-anak, saudara-saudara penulis yang begitu tulus dan ikhlas diberikan kepada penulis. Tanpa karunia dan anugerah kesehatan dan peluangNYA untuk menyelesaikan desertasi ini niscaya penulis dapat menyelesaikan dengan baik. Pengalaman meneliti desertasi ini bagi penulis sangat memberikan tantangan dan penghayatan arti sebuah perjuangan untuk mendapatkan sesuatu yang sangat berharga bagi penulis. Masalah risiko dan efisiensi perbankan adalah masalah yang pernah penulis alami semasa masih mengabdi di salah satu bank pemerintah 15 tahun silam.

Pengukuran efisiensi yang digunakan dalam dunia perbankan masih menggunakan rasio keuangan yang *benchmark*-nya adalah bank itu sendiri, sehingga sulit membandingkan tingkat efisiensi suatu bank dengan bank lainnya. Penggunaan metode *stochastic frontier* telah menghasilkan tingkat pengukuran efisiensi bank yang sudah mempertimbangkan data efisiensi bank lain, sehingga diperoleh tingkat efisiensi suatu bank sebagai *bench mark* bagi pengukuran efisiensi bank lainnya. Pengujian *granger causality* hubungan risiko dan efisiensi bank belum pernah dilakukan di Indonesia. Dengan demikian, kedua hal diatas yang membuat penulis tertarik melakukan penelitian tentang risiko dan efisiensi bank.

Ilmu yang terbentang maha luas di alam raya tentu tidak akan pernah selesai penulis kuasai sampai akhir hayat, karena penulis tahu betul bahwa penulis hanyalah hamba Allah SWT yang sangat lemah dan tak berdaya untuk menaklukkan itu semua. Kerendahan hati dalam menyadari hal tersebut sangat penulis sadari dari awal, terutama dalam penulisan disertasi ini. Penulis sadar bahwa disertasi ini bukanlah karya ilmiah terbaik namun paling tidak penulis telah menjalani proses sesuai kemampuan maksimal penulis. Proses penyusunan

disertasi ini bagi penulis ibarat seorang pelari maraton yang tak pernah lelah untuk terus berlari dan berlari, kapan waktunya berhenti dan di tempat mana ia akan berhenti tidak menjadi target utama buat pelari tersebut. Ia akan terus berlari dan berlari sampai suatu saat ia dinyatakan cukup dan berhentilah ia berlari sampai *finish* yang ia sendiri tidak sadar bahwa ia harus mengakhiri usahanya untuk berlari dan berlari. Maha Besar Allah yang telah memberikan waktu dan kesehatan serta kejernihan pikiran untuk dapat menyelesaikan disertasi ini. Tidak ada gading yang tidak retak. Dibalik langit masih ada langit. Kritikan dan saran konstruktif semua pihak atas disertasi dengan lapang dada yang tulus iklas akan penulis terima sebagai suatu anugerah perbaikan diri yang tidak akan pernah sempurna sampai akhir hayat penulis.

Namun demikian penulis menyadari, tanpa dorongan dan bimbingan dari ketua promotor Yang Mulia Ibu Prof. Dr. Hj. Rina Indiastuti, SE., MSIE., (Wakil Rektor II Universitas Padjajaran), Co promotor Yang Mulia Bapak Dr. H. Achmad Kemal Hidayat, SE., MSc., (Ketua Program Doktoral Ilmu Ekonomi Terapan) dan Co promotor Yang Mulia Bapak Dr. Kodrat Wibowo, SE., MA., (Ketua Departemen Ilmu Ekonomi FEB Unpad) terhadap penulis, tentu disertasi ini tidak akan mencapai titik akhir dalam penyelesaiannya. Untuk itu penulis mengaturkan penghargaan dan terima kasih setinggi-tinggi nya kepada Yang Mulia Ibu Prof. Dr. Hj. Rina Indiastuti, SE., MSIE., Yang Mulia Bapak Dr. Kemal H. Achmad Hidayat, SE., MSc., dan Yang Mulia Bapak Dr. Kodrat Wibowo, SE., MA., semoga amal dan bantuannya kepada penulis dalam bentuk motivasi, semangat dan masukan konstruktif serta ilmunya yang diberikan kepada penulis dapat dibalas oleh Allah SWT dengan kebaikan dan keberkahan buat beliau bertiga. Ilmu yang diberikan dan kebaikan beliau selama penulis menimba ilmu di program doktoral ilmu ekonomi terapan Fakultas Ekonomi Universitas Padjajaran sungguh suatu kesempatan berharga bagi penulis. Salam hormat kami sekeluarga

buat Ibu dan Bapak-Bapak yang sangat baik dan santun dalam membimbing penulis selama menimba ilmu di program doktoral ekonomi terapan.

Disamping itu tak terlupakan juga, penulis mengucapkan terima kasih tak terhingga kepada Yang Mulia Ibu Prof. Dr. Sutyastie S. Revi, SE., MS (Ketua Program S3 Ilmu Ekonomi FE Unpad), Yang Mulia Bapak Dr. Nurry Effendy, SE., MA., (Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Unpad), Yang Mulia Bapak Dr. M. Purnagunawan, SE., MT., dan Yang Mulia Bapak Dr. Ir. Freddy Danny, ME., (Anggota Dewan Pengawas Unpad) yang telah memberikan masukan berupa saran dan ilmunya untuk penyempurnaan disertasi ini. Selama penulis ikut kuliah dengan beliau, banyak sekali ilmu yang bermanfaat bagi penulis terutama ilmu keuangan dan perbankan serta ilmu ekonomi yang menjadi dasar ilmu buat penulis dalam memahami arti sebuah kebijakan ekonomi khususnya perbankan. Proses disertasi yang penulis jalani merupakan proses panjang yang penuh tantangan dan kesabaran. Tema disertasi yang penulis tetapkan tentu suatu keputusan yang membawa arah perjalanan penulis kemasa depan. Bapak Dr. Nurry Effendi, SE., MA., suatu kali ketika beliau menyampaikan kuliah di depan kelas menyatakan bahwa "ada dua keputusan dalam hidup ini yang mempengaruhi perjalanan hidup dimasa depan yaitu keputusan memilih istri dan keputusan memilih topik disertasi". Memang benar apa yang Bapak sampaikan hal tersebut yang sangat penulis pahami sampai saat ini. Salam hangat juga saya sampaikan kepada semua dosen-dosen pengajar di program doktoral Ekonomi Terapan Unpad yang tak dapat kami sebutkan satu persatu tanpa mengurangi arti hormat penulis kepada Bapak/ibu Dosen tersebut.

Salam hangat dan penuh ketulusan juga penulis sampaikan rasa terima kasih yang dalam kepada Ibu Amel, mbak Rina Ratnasari, dan mbak Irma yang baik dan tulus membantu penulis dalam proses perkuliahan yang penulis jalani dan proses penyusunan awal disertasi hingga penyelesaian akhir disertasi ini dengan baik. Suatu kenangan yang tak terlupakan bila

mengingat semua kebaikan beliau bertiga, Semoga Allah dapat membalas kebaikan nya selama ini.

Tak terlupakan dalam kenangan hidup penulis kepada rekan-rekan satu angkatan 2010 program doktoral yaitu Abang Dr. Janti Saragih, Mas Erric Wijaya, Bapak Soemarsono, Akang Husien, Mas Dimasti Danu, Mas Rudi Wijanarko dan Bapak Antyo Pracoyo. Teman-teman ini telah menjadi teman senasib dan seperjuangan dalam meraih cita-cita dalam menggapai ilmu ekonomi khususnya bidang keuangan dan perbankan tingkat doktoral.

Ucapan terima kasih yang tak terlupakan juga penulis berikan kepada:

- 1). Yayasan Pengembangan Perbankan Indonesia (YPPI) dalam hal ini Ketua Bapak Drs. Abdul Aziz, MA., Ak., Bendahara Bapak Drs. Nazaruddin Bunas, dan Bapak Drs. Gatot Sugiono (BPH YPPI) terima kasih atas dukungannya selama ini.
- 2). Indonesia Banking School dalam hal ini Ketua Bapak Dr. Subarjo Joyosumarto, Wakil Ketua II Bapak Khairil Anwar, SE., MSM., Wakil Ketua III Bapak Antyo Pracoyo SE.,MSi, yang memberikan bantuan dana beasiswa dan kesempatan waktu bagi penulis untuk mengikuti tahap-tahap akhir penulisan disertasi ini. Semoga Allah SWT selalu memuliakan Bapak di dunia dan akherat.
- 3). Bapak Dr. Siswanto (Ketua Indonesia Banking School, periode 2004-2009), Bapak Dr. Muchlis, SE., Ak., MBA (Wakil Ketua I, periode 2004-2008),, Bapak Drs. Nugroho MA (Wakil Ketua II, periode 2004-2010), dan Almarhum Ibu Dr. Siti Sundari, SH., MH (Ketua Indonesia Banking School, periode 2009-2012), yang telah memberikan dukungan awal baik moril maupun materil kepada penulis sehingga penulis dapat kesempatan mengikuti program doktoral di Unpad ini. Semoga amal ibadahnya dibalas dalam bentuk keberkahan, kesehatan dan ketenangan hidup oleh Allah SWT. Terima kasih yang tak terhingga atas fasilitas beasiswa yang diberikan kepada penulis sehingga dapat membantu proses awal hingga penyelesaian akhir disertasi ini.

- 4). Rekan-rekan dosen IBS diantaranya Bapak Taufik Hidayat, Mbak Lediana Sufina, mbak Ira Geraldina, Mbak Etika Karyani, Mbak Ratna Wardhani (eks dosen IBS), mbak Isbandini Veterina, Mbak Osi Ferli, Mas Wasi Bagasworo, Mas Whony Rofianto, Mas Bani Saad, Mas Deni, Bapak Gunawan, Mas Fajar Hertingkir, Mas Ahmad S. Nuraya, Bapak Armen, Ibu Dewi, Mbak Dina, Mbak Wulan, Mbak Pur dan karyawan STIE IBS yang tidak dapat kami sebutkan satu persatu juga memberikan andil dalam proses penyelesaian disertasi ini.
- 5). Yang tercinta, istri penulis **Dra. Rosmita Rasyid, MM., Ak.,CA**, yang telah banyak berkorban untuk medidik dan memberikan waktunya untuk anak-anak penulis tentu suatu pengabdian tanpa pamrih, semoga Allah menjadikan sebagai calon penghuni sorga. Anak-anak penulis **Aisyah Tika, Muhammad Imam Shiddiq, Muhammad Iqbal** dan **Muhammad Omar Ibrahim** yang telah memberikan perhatian dan pengorbanan selama ini karena penulis lebih banyak menghabiskan waktu dalam penyelesaian disertasi ini yang tentu mengurangi perhatian penulis kepada mereka. Semoga mereka dapat memahami penulis bahwa merekalah tempat menyampaikan rasa suka dan duka tatkala hati dan jiwa menyelimuti rasa tersebut selama ini. Anak-anakku, percayalah sayang papa tidak akan pernah luntur sepanjang zaman. Menuntut ilmu tidak mengenal batas waktu, usia, status, dan Negara. Tuntutlah ilmu sepanjang zaman dan usia masih dikandung badan,
- 6). Ayah bunda penulis, **Papa Hasanuddin BSc**, **Mama Mardiana**, kakak penulis **Yulian Hasmir SPd**, adik-adik penulis **Silawati SPd**, **Apriani Astuti SPd**, **Ir. Noviar Ramadhani**, **Oklan Harmadi, SE.**, dan **Mizudhanti SPd** yang telah memberikan semangat moril bagi penulis sampai akhir hayat penulis. Merekalah yang memberikan dorongan tulus ikhlas bagi penulis selama ini. Merekalah orang terbaik yang ada dalam

kehidupan penulis, semoga Allah selalu memberikan ketenangan dan keberkahan serta Allah menjadikan mereka menjadi calon penghuni surga.

Akhir kata, penulis sampaikan salam hormat dan terima kasih tak terhingga kepada pihak-pihak yang telah banyak membantu dalam penulisan disertasi ini yang belum kami sebutkan nama-namanya di atas. Semoga Allah melimpahkan karunia dan kerbekahan buat semua pihak tersebut. Allah Maha Besar, Allahu Akbar. Amiin.

Bandung, 7 Agustus 2015



A handwritten signature in blue ink, consisting of two curved lines forming an oval shape with a small loop at the top right.

Penulis, Sparta

DAFTAR ISI

	Hal.
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
DALIL-DALIL.....	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xx
DAFTAR SINGKATAN	xxii
DAFTAR LAMPIRAN	xxv

BAB I. PENDAHULUAN

1.1.Latar Belakang Masalah.....	1
1.2.Identifikasi Masalah, Pembatasan Masalah dan Perumusan Masalah.....	26
1.2.1. Identifikasi Masalah	26
1.2.2. Pembatasan Masalah	29
1.2.3. Perumusan Masalah	31
1.3.Tujuan Penelitian	29
1.4. Manfaat Penilitian	32

BAB II. KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

2.1. Kajian Pustaka	33
2.1.1. Perbankan	33
2.1.2. Efisiensi Perbankan.....	44
2.1.3. Risiko Perbankan	66
2.1.4. Hubungan Risiko dan Efisiensi Bank	74
2.1.5. Faktor Lain Penentu Risiko Bank	77
2.1.6. Faktor Lain Penentu Efisiensi Bank	83
2.1.7. Penelitian Terdahulu	91
2.1. Kerangka Pemikiran	114
2.2.1. Variabel Penentu Efisiensi Perbankan.....	115
2.2.2. Variabel Ririko Kredit Perbankan.....	116
2.2.3. Variabel Kontrol Penelitian	116
2.2.4. Variabel Moderating	118
2.25. Variabel Dummy	118
2.3. Hipotesis	118

BAB III. METODOLOGI

3.1. Populasi dan Sampel	120
3.2. Jenis dan Sumber Data	121
3.3. Tahapan Penelitian	123
3.4. Operasional Variabel	125
3.4.1. Variabel Penelitian	125
3.4.2. Definisi Variabel Penelitian	129

3.3. Model Penelitian	136
3.3.1. Model Fungsi Biaya <i>Translog</i>	137
3.3.2. Model Pengukuran Efisiensi Biaya dengan SFA	139
3.3.3. Uji Kausalitas Granger	141
3.3.4. Persamaan 1 Pengaruh Variabel Spesifik Bank dan Makro terhadap Risiko Perbankan	142
3.3.5. Persamaan 2 Pengaruh Risiko Bank terhadap Efisiensi Bank	144
3.3.6. Uji Chow dan Uji Hausman dalam <i>Pooled/Panel</i>	146
3.3.7. Uji Stationaritas dan Kointegrasi	147
3.3.8. Uji Normalitas dan Gejala Klasik	148
3.3.9. Analisis Regresi Variabel Moderasi dengan Metode Interaksi	152
3.6. Rancangan Pengujian Hipotesis	153
3.6.1. Rancangan Pengujian Hipotesis Bagian Pertama	153
3.6.2. Rancangan Pengujian Hipotesis Bagian Kedua	155
3.6.3. Rancangan Pengujian Hipotesis Bagian Ketiga	157
3.6.4. Rancangan Pengujian Hipotesis Bagian Keempat	160
3.6.5. Rancangan Pengujian Hipotesis Bagian Kelima	161
BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	165
4.1. Populasi dan Sampel Penelitian	165
4.2. Hasil Pengolahan Data Penelitian	172
4.2.1. Deskripsi Variabel Penelitian	172
4.2.2. Pengujian Granger Causality atas NPL dan SSFA	202
4.2.3. Uji Stationer dan Kointegrasi Variabel Penelitian	203
4.2.4. Korelasi Matrik Variabel Penelitian (Uji Multicolinearity)	204

4.2.5. Hasil Regresi data Panel Penelitian Semua Sampel Penelitian.....	205
4.2.6. Hasil Regresi Data Panel Per Masing-masing Kelompok Bank.....	227
4.2.7. Hasil Uji Hipotesis	260
4.3. Pembahasan Hasil Penelitian	263
4.3.1. Hubungan Efisiensi dan Risiko Perbankan Nasional.....	265
4.3.2. Pengaruh Variabel Spesifik Bank dan Variabel Makro terhadap Risiko Perbankan	266
4.3.4. Pengaruh Risiko Perbankan, Variabel Spesifik Bank dan Variabel Makro ekonomi terhadap Efisiensi Perbankan	282
4.4. Kontribusi dan Implikasi Hasil Penelitian	304
4.4.1. Kontribusi Penelitian	304
4.4.2. Implikasi Hasil Penelitian	307
BAB V. KESIMPULAN PENELITIAN	
5.1. Kesimpulan	319
5.2. Keterbatasan Penelitian	222
5.3. Saran	323
5.4.1. Saran Bagi Penelitian Berikutnya	323
5.4.2. Saran Bagi Lembaga Otoritas Jas Keuangan	323
5.4.3. Saran Bagi Praktisi Perbankan	325
DAFTAR PUSTAKA	326
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	335
LAMPIRAN	342

DAFTAR TABEL

	Hal
Tabel 1.1. Posisi Penghimpunan Dana dan Penyaluran Dana Bank Umum Per 31 Desember 2005 - Oktober 2010 (Rp.Triliun).....	2
Tabel 1.2. Kinerja Bank Umum di Indonesia - Periode 2001 – 2011	4
Tabel 1.3. BOPO Perbankan Nasional tahun 2006	6
Tabel 1.4. Perbandingan <i>Net Interest margin</i> (NIM) di Asia dan Australia	8
Tabel 1.5. Perbandingan Suku Bunga Deposit dan Inflasi Negara Indonesia, Malaysia, Singapur dan Thailand (2000-2010).....	9
Tabel 1.6. Suku bunga kredit, suku bunga pihak III (Deposit) dan <i>spread</i> perbankan nasional tahun 2000-2010	9
Tabel 1.7. Pertumbuhan GDP, GDP perkapita dan Tingkat harapan hidup Indonesia period 2000-1011	19
Tabel 1.8. Perkembangan Jumlah Bank Di Indonesia + 1995-1999	23
Tabel 1.9. Perkembangan Jumlah Bank Di Indonesia - 2001-April 2012	24
Tabel 2.1. Peran Bank dalam Ekonomi	34
Tabel 2.2. Definisi Input dan Output beberapa Penelitian	46-47
Tabel 2.3. Kelebihan dan Kelemahan Metode Pengukuran Efisiensi	62
Tabel 2.4. Jenis dan Komponen Modal Bank dalam kecukupan Modal	77
Tabel 2.5. Penelitian Terkait Faktor Penentu efisiensi	84
Tabel 2.6. Perbandingan Penelitian dilakukan dengan terdahulu di Indonesia	97-98
Tabel 2.7. Perbandingan Penelitian dilakukan dengan terdahulu di Negara lain	108-111
Tabel 2.8. Hubungan variabel independen dan dependen berdasarkan teori dan penilitian sebelumnya	112-113
Tabel 3.1. Jumlah Populasi dan Sampel Penelitian 2001-2011	120
Tabel 3.2. Jenis-jenis Variabel Moderator	127
Tabel 3.3. Difinisi dan Operasional Variabel Penelitian	134-136
Tabel 4.1. Jumlah Laporan Keuangan Bank Periode Penelitian	169
Tabel 4.2. Jumlah Sampel Penelitian	170
Tabel 4.3. Penentuan Pembagian Bank Berdasarkan Aset.....	171

Tabel 4.4.	Deskripsi variabel Total biaya, Output dan Input Periode 2001-2011	173
Tabel 4.5.	Nilai Rata-rata Variabel Fungsi Biaya Thunan Perbank 2001-2011	173
Tabel 4.6.	Hasil Regresi Fungsi Biaya Translog.....	180
Tabel 4.7	Deskriptif skor <i>Cost-efficiency SFA</i> Perbankan Konvensional di Indonesia Periode 2001-2011	181
Tabel 4.8	Ranking Efisiensi Bank Konvensional di Indonesia Periode Waktu 2011-2011	182
Tabel 4.9	Deskripsi variabel Penelitian (selain variabel efisiensi dan Dummy) periode 2001-2011	186
Tabel 4.10	Deskripsi Variabel Dummy Periode 2001-2011	201
Tabel 4.11.	Hsail Test <i>Granger causality</i>	203
Tabel 4.12.	Hasil Uji Stationarity Variabel Penelitian	204
Tabel 4.13.	Korelasi Matrik Variabel Penelitian	205
Tabel 4.14.	Regresi Model <i>Random effect White Cross Section</i> Persamaan 1....	207
Tabel 4.15	Regresi Model <i>Common Effect White Cross Section</i> Persamaan 2..	211
Tabel 4.16.	Uji Endogenitas Independen Persamaan 2	214
Tabel 4.17	Regresi Model <i>Common effect White Cross Section</i> Persamaan 2M dengan Variabel Moderasi	224
Tabel 4.18	Hasil Uji Chow dan Housman Bank Besar	228
Tabel 4.19	Uji Endogenitas Persamaan 2 Bank Besar	229
Tabel 4.20	Hasil Regresi dan Uji Hipotesis Kelompok Bank Besar Menggunakan <i>EGLS Effect White Cross Section</i>	230
Tabel 4.21	Hasil Uji Chow dan Housman Bank Menengah	233
Tabel 4.22	Uji Endogenitas Persamaan 2 Bank Besar.....	234
Tabel 4.23	Hasil Regresi dan Uji Hipotesis Kelompok Bank Menengah Menggunakan <i>FGLS effect model white cross Section</i>	236
Tabel 4.24	Hasil Uji Chow dan Housman Bank Kecil.....	239
Tabel 4.25	Uji Endogenitas Persamaan 2 Bank Kecil.....	240
Tabel 4.26	Hasil Regresi dan Uji Hipotesis Kelompok Bank Kecil Menggunakan <i>EGLS effect model white Cross section</i>	241
Tabel 4.27	Hasil Uji Chow dan Hoisman Bank Buku 1.....	244
Tabel 4.28	Uji Endogenitas Persamaan 2 Bank Buku 1.....	245

Tabel 4.29	Hasil Regresi dan Uji Hipotesis Kelompok Bank Buku 1 menggunakan EGLS effect model white cross section	247
Tabel 4.30	Hasil Uji Chow dan Housman Bank Buku 2	250
Tabel 4.31	Hasil Uji Endogenitas Persamaan 2 Bank Buku 2	251
Tabel 4.32	Hasil Regresi dan Uji Hipotesis Kelompok Bank Buku 2 Menggunakan EGLS Effect Model White Cross Section	253
Tabel 4.33	Hasil Uji Chow dan Hosuman Bank Buku 3&4	255
Tabel 4.33a	Uji Endogenitas Persamaan 2 Bank Buku 3&4.....	256
Tabel 4.34	Hasil Regresi dan Uji Hipotesis Bank Buku 3&4 menggunakan EGLS Effect Model White Cross Section	257
Tabel 4.35	Ringkasan Hasil Uji Hipotesis Penelitian	261- 262
Tabel 4.36	Kontribusi dan Implikasi hasil penelitian	316-318

DAFTAR GAMBAR

	Hal.
Gambar 1.1. Suku bunga deposit, kredit, spread, dan inflasi di Indonesia, Malaysia, Singapur, dan Thailand (periode 2000-2011)	7
Gambar 1.2. BOPO dan NPL perbankan nasional 2001-2010	15
Gambar 1.3. Perkembangan BOPO dan CAR Perbankan Nasional Tahun 2001-2012	17
Gambar 1.4. Kekurangan Modal dan <i>Non Performing Loan</i> Perbankan Indonesia (periode 2000-2010).....	18
Gambar 1.5 Pertumbuhan GDP lima Negara ASEAN (periode 2000-2011)	21
Gambar 1.6. Perkembangan BOPO Perbankan Nasional dan GDP Growth (2000-2011)	23
Gambar 2.1 <i>Technical</i> dan <i>Allocative Efficiency</i> pada <i>input oriented</i>	53
Gambar 2.2 <i>Technical</i> dan <i>Allocative Efficiency</i> pada <i>output oriented</i>	55
Gambar 2.3. Kerangka Pemikiran Penelitian.....	114
Gambar 3.1 Pengaruh SSFA terhadap NPL di moderasi oleh rasio Ukuran Bank	160
Gambar 4-1: Perkembangan rata-rata TCn, CREB dan INVB dari Bank Komersial Konvensional Di Indonesia	174
Gambar 4-2 Perkembangan rata-rata Skor Efisiensi Perbankan Konvensional di Indonesia	181
Gambar 4.3 Rata-rata Skor efisiensi SSFA per kelompok bank berdasarkan aset Selama periode 2001-2011	183
Gambar 4.4. Rata-rata Skor efisiensi SFA per tahun kelompok bank berdasarkan aset 2001-2011	184
Gambar 4.5 Rata-rata Skor Efisiensi Kelompok bank Berdasarkan Buku 2001-2001	184
Gambar 4.6. Rata-rata Skor efisiensi SSFA per tahun kelompok bank berdasarkan Ekuitas (Buku) 2001-2011	185
Gambar 4.7. Trend Rata-rata Trend Rata-rata NPL per tahun perbankan nasional konvensional (2001-2011)	186
Gambar 4.8 Rata-rata NPL perbankan nasional Konvesnional per Kelompok Aset periode 2011-2011	187

Gambar 4.9	Rata-rata NPL perbankan Nasional Konvensional per kelompok buku periode 2001-2011	188
Gambar 4.10.	Perkembangan rata-rata CAR perbankan Nasional Konvensional (2001-2011).....	189
Gambar 4.11.	Rata-rata CAR per Kelompok Bank Besar, Menengah dan Kecil....	190
Gambar 4.12	Rata-rata CAR per kelompok bank Buku 1, Buku 2, Buku 3, Buku 4 dan gabungan Buku 3 & 4	190
Gambar 4.13.	Perkembangan Total Aset Perbankan Nasional (2001-2010)	191
Gambar 4.14	Pertumbuhan Aset Bank 2011 dibandingkan 2001 Perkelompok bank.....	192
Gambar 4.15.	Pertumbuhan Aset Bank 2011 dibandingkan 2001 per Kelompok Bank Buku.....	192
Gambar 4.16	Perkembangan Rata-rata Kepemilikan Asing di Perbankan Nasional Konvensional (2001-2011)	193
Gambar 4.17	Rata-rata prosentase Kepemilikan Asing pada Bank Besar, Kecil dan Menengah Periode 2001-2011	194
Gambar 4.18.	Rata-rata Prosentase Kepemilikan Asing pada Bank Buku 1, 2, 33, 4 dan 3&4 periode 2001-2011.....	195
Gambar 4.19	Rata-rata Prosentase Kepemilikan Pemerintah per Tahun (2001-2011)	196
Gambar 4.20	Rata-rata Kepemilikan Pemerintah pada Bank Besar, Menengah dan Kecil (2001-2011)	196
Gambar 4.21	Rata-rata Kepemilikan Pemerintah pada Bank Buku 1, 2, 3, 4 dan 3&4 (2001-2011).....	197
Gambar 4.22	Perkembangan % Kepemilikan Publik pada Perbankan Nasional (2001-2011).....	198
Gambar 4.23	Rata-rata Kepemilikan Publik pada Bank Besar, Menengah dan Kecil (2001-2011)	198
Gambar 4.24	Rata-rata Kepemilikan Publik pada Kelompok Bank Berdasarkan Buku (2001-2011)	199
Gambar 4.25	Pergerakan Pertumbuhan GDP Indonesia (2001-2011).....	200
Gambar 4.26	Pertumbuhan Kredit Perbankan Nasional 2001-2011	201
Gambar 4.27	Rata-rata SSFA dan NPL Perbankan Nasional 2001-2011.....	202

DAFTAR SINGKATAN¹

1 AB	{	<i>Alternative Efficiency</i>
2 ATM	{	<i>Automated teller machine</i>
3 ATMR	{	Aktiva Rata-rata Terlimbang Menurut Risiko
4 BB	{	Beban Bunga
5 BBPD	{	Beban Bunga terhadap Pendapatan Bunga
6 BEK3	{	Beban Estimasi Kerugian Komitmen dan Kontingen
7 BI	{	Bank Indonesia
8 BIS	{	<i>Bank International Settlement</i>
9 BLUE	{	<i>Best, Linear, Unbiased, Estimation</i>
10 BNB	{	Beban Non Bunga
11 BOE	{	Beban Operasi Lainnya
12 BOPD	{	Beban Operasi terhadap Pendapatan Operasi
13 BPAKL	{	Beban Penyisihan Aktiva Lain-lain
14 BPD	{	Bank Pembangunan Daerah
15 BPPAP	{	Beban Penghapusan atau Penurunan Aktiva Produktif
16 BTK	{	Beban Tenaga Kerja
17 BUMN	{	Badan Usaha Milik Negara
18 BUSND	{	Bank Umum Swasta Nasional Devisa
19 CAMEL	{	<i>Capital, Ability, Management, Equity and Liability</i>
20 CE	{	<i>Cost efficiency</i>
21 CES	{	<i>Constant Elasticity of Substitution</i>
22 CREB	{	Credit Bank
23 DBUKU1	{	Dummy Bank Buku Satu
24 DBUKU2	{	Dummy Bank Buku Dua
25 DBUKU3&4	{	Dummy Bank Buku Tiga dan Empat
26 DEA	{	<i>Data envelope Analyst</i>
27 DFA	{	<i>Distribution Free Approach</i>
28 DLB	{	<i>dummy of Large Bank</i>
29 DMB	{	<i>dummy Middle bank</i>
30 DPI	{	Direktorj Perbankan Indonesia
31 DPK	{	Dana Pihak Ketiga
32 DSB	{	<i>dummy Small bank</i>
33 DSPI	{	Data Statistik Perbankan Indonesia

¹ Diketahui Singkatan Nama Bank yang dijadikan sampel penelitian. Hal ini untuk menjaga kerahasiaan Bank tersebut yang akan mengungkapkan indeks risiko terhadap bank yang bersingkatan.

34	DW	:	<i>Durbin-Watson</i>
35	ECM	:	<i>Error Correction Model</i>
36	EE	:	<i>Economic efficiency</i>
37	EU	:	<i>European Union</i>
38	FDH	:	<i>Free Disposal Hull Hypothesis</i>
39	FEM	:	<i>Fixed Effect Model</i>
40	FGLS	:	<i>Feasible Generalized least Square</i>
41	GCRED	:	<i>Growth of Credit (National)</i>
42	GDP	:	<i>Gross Domestic Product</i>
43	GGDP	:	<i>Growth of Gross Domestioc Product</i>
44	GLS	:	<i>Generalized least Square</i>
45	INTBANK	:	<i>Interbank</i>
46	INVB	:	<i>Investment of bank</i>
47	IPS	:	Im, Pesaran and Shin W test
48	LDR	:	<i>Loan to deposit Ratio</i>
49	LLC	:	Levin, Lin dan Chu test
50	LPS	:	Lembaga Penjaminan Simpanan
51	MINCOST	:	<i>Minimum Cost</i>
52	MIRA	:	<i>Moderated Regression Analysis</i>
53	MLE	:	<i>Maximum Likelihood Estimator</i>
54	NAFTA	:	<i>The North American Free Trade Agreement</i>
55	NPL	:	<i>Non Performing Loan</i>
56	NPM	:	<i>Net Profit Margin</i>
57	OJK	:	Otoritas Jasa Keuangan
58	OLS	:	<i>Ordinary Least Square</i>
59	OWNFR	:	<i>Ownership percentage of Foreign</i>
60	OWNG	:	<i>Ownership percentage of Goverment</i>
61	OWNP	:	<i>Ownership percentage of Public</i>
62	PBI	:	Peraturan bank Indonesia
63	PJDTR	:	Pinjaman yang Diterima
64	POC	:	<i>Price of Capital</i>
65	POF	:	<i>Price of Fund</i>
66	POL	:	<i>Price of labor</i>
67	PPAP	:	Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif
68	REM	:	<i>Random Effect Model</i>
69	ROA	:	<i>Return on Asset</i>
70	ROE	:	<i>Return on Equity</i>
71	SDROE	:	<i>Standard Deviation of Return On Asset</i>
72	SFA	:	<i>Stochastic Frontier Approach</i>
73	SSB	:	Surat-surat Berharga
74	SSFA	:	<i>Score of Stochastic Approach</i>
75	SUR	:	<i>Seemingly Uncorrelated Regression</i>
76	TC	:	<i>Total Cost</i>

77	TE	:	<i>Technical Efficiency</i>
78	TFA	:	<i>Thick Frontier Approach</i>
79	TP	:	<i>Technology Process</i>
80	TSLS	:	<i>Two Step Least Square</i>
81	UU	:	Undang-undang

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar Nama Bank Beku Operasi/Cabut Izin Operasional, Merger, dan Konversi ke Bank Syariah
- Lampiran 2 Daftar Sampel Nama Bank
- Lampiran 3a Data Rekap Penelitian – Fungsi Biaya
- Lampiran 3b Data Variabel TC-Output dan Input
- Lampiran 3c Langkah-Langkah Perhitungan Skor Efisiensi SSFA
- Lampiran 3d Data Panel Variabel Fungsi Biaya dan Hasil Perhitungan Efisiensi SSFA
- Lampiran 4 Data Panel Penelitian Variabel Risiko Bank, efisiensi bank, variabel spesifik bank dan variabel makro
- Lampiran 5 Hasil Olah Data dan Hasil Regresi Persamaan Penelitian

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang Masalah

Dalam periode setelah krisis (setelah tahun 2002), kondisi perbankan mulai berangsur pulih kembali. Hal ini terlihat dari kinerja perbankan nasional yang mulai membaik dibandingkan dengan periode krisis (Bank Indonesia, 2008). Kinerja perbankan nasional mengalami perbaikan mengindikasikan bahwa ada upaya-upaya perbankan untuk memulihkan kinerja pasca krisis. Kinerja keuangan membaik dapat dilakukan dari dua sisi yaitu sisi pendapatan operasional dan sisi biaya operasional bank. Dari sisi pendapatan operasional dilakukan melalui peningkatan kualitas aktiva produktif dan ekspansi kredit. Sedangkan dari sisi biaya operasional bank dapat dilakukan melalui penurunan beban operasional atau efisiensi beban operasional. Indikator efisiensi beban operasional bank selama ini dilihat dari rasio beban operasional dibagi dengan pendapatan operasional atau disingkat dengan BOPO (Endri, 2008).

Fungsi Intermediari Bank adalah sebagai penghimpun dana (*input*) dan penyalur dana (*output*). Penghimpunan dana bank dilakukan melalui dana pihak ketiga seperti giro, tabungan dan deposito. Sebagian besar bank lebih mengandalkan sumber dana dari pihak ketiga ini. Berdasarkan data statistik Bank Indonesia sampai dengan Desember 2010 (tabel 1.1), jumlah posisi dana pihak ketiga yang berhasil dihimpun oleh perbankan nasional adalah Rp2.254,1 triliun, terjadi peningkatan dibandingkan dengan tahun-tahun sebelumnya. Sedangkan jumlah posisi dana yang disalurkan sebagian besar dalam bentuk penyaluran

Dengan variabel ekonomi yang berbeda, menunjukkan hasil yang berbeda antara penelitian Chen dan Mardanugraha. Dalam penelitian ini akan dilihat bagaimana pengaruh makro ekonomi terhadap efisiensi perbankan di Indonesia untuk kurun waktu 2001 – 2011. Variabel makro ekonomi yang digunakan adalah pertumbuhan GDP dan pertumbuhan kredit. Karena proxy risiko yang digunakan dalam penelitian ini adalah NPL maka faktor makro yang relevan digunakan adalah pertumbuhan GDP dan pertumbuhan kredit perbankan.

1.2.2. Pembatasan Masalah

Penelitian ini hanya melihat periode data sejak tahun 2001 sampai dengan tahun 2011. Alasan penggunaan periode penelitian ini adalah dalam periode ini telah terjadi pemulihan sektor perbankan oleh pihak regulator dan pemerintah. Meskipun terjadi krisis keuangan dalam tahun 2008 dan 2009, namun krisis ini tidak begitu berdampak pada kinerja perbankan di Indonesia. hal ini dapat dilihat dari rasio keuangan keuangan perbankan di Indonesia yang cenderung membaik. Data yang digunakan adalah tahunan. Hal ini dilakukan terkait dengan ketersedian data dan waktu. Metode penentuan skor efisiensi bank menggunakan pendekatan *frontier parametric stochastic* dengan SFA (*Stochastic frontier Analysis*). Penelitian ini juga dilakukan pada perbankan komersial tidak termasuk perbankan syariah yang ada selama kurun waktu penelitian.

Penelitian ini lebih berfokus pada efisiensi perbankan nasional dengan menggunakan pendekatan SFA. Dari hasil pengukuran efisiensi perbankan nasional akan dilihat tingkat efisiensi perbankan pada kelompok bank yang ada di Indonesia. Kemudian tingkat efisiensi perbankan juga dilihat dari kelompok bank berdasarkan ukuran aset bank yaitu kelompok aset diatas Rp10 triliun, kelompok bank dengan aset antara Rp1 triliun sampai dengan Rp10 triliun dan kelompok bank di bawah Rp1 triliun. Tingkat efisiensi bank juga dilihat berdasarkan kegiatan usaha dengan melihat total ekuitas bank yaitu kelompok bank Buku I

(total ekuitas di bawah Rp1 Triliun), bank buku2 (total ekuitas antara Rp1 Triliun dan Rp5 triliun), bank buku 3 (total ekuitas antara Rp5 triliun dan Rp30 triliun) dan bank buku 4 (total ekuitas di atas Rp30 triliun).

Fokus kedua dari penelitian adalah untuk melihat hubungan risiko bank dan efisiensi bank di Indonesia. Dalam melihat hubungan ini digunakan *granger causality test* untuk menentukan apakah efisiensi yang mempengaruhi risiko atau sebaliknya atau terdapat hubungan kausalitas. Risiko bank yang teliti adalah risiko kredit perbankan dengan menggunakan NPL. Variabel kontrol yang digunakan adalah variabel spesifik bank (kecukupan modal, struktur kepemilikan, dan ukuran bank) dan variabel makro ekonomi (pertumbuhan GDP dan pertumbuhan kredit). Dalam penelitian ini juga dilihat apakah ukuran bank dapat mempengaruhi hubungan risiko dan efisiensi bank, dan juga dilihat apakah ada perbedaan tingkat risiko dan efisiensi antara kelompok bank berdasarkan aset dan kelompok bank berdasarkan ekuitas.

Karena jumlah bank setiap tahun sejak tahun 2001 – 2012 mengalami perubahan sehingga jumlah bank setiap tahun periode penelitian tidak sama, maka dalam penelitian ini menggunakan data *pooled (panel) balanced*. Data *balanced* didasarkan kepada bank yang lengkap laporan keuangannya setiap tahunnya selama periode penelitian. Bank yang tidak lengkap laporan keuangannya selama periode penelitian tersebut karena alasan merger, ditutup, dan dikonversi ke bank syariah tidak digunakan sebagai sampel penelitian.

1.2.3. Perumusan Masalah

Berdasarkan identifikasi masalah di atas, perumusan masalah penelitian diertasi ini sebagai berikut:

1. Bagaimana tingkat efisiensi perbankan bila diukur dengan metode SFA untuk setiap kelompok bank?

2. Apakah risiko kredit bank dan efisiensi bank umum di Indonesia saling mempengaruhi?
3. Apakah variabel kontrol spesifik bank (kecukupan modal, ukuran bank, persentase kepemilikan asing, pemerintah dan publik) dan variabel makro ekonomi (pertumbuhan GDP dan pertumbuhan kredit) dapat mempengaruhi risiko kredit bank umum di Indonesia?
4. Apakah variabel kontrol spesifik bank (CAR, size bank dan persentase kepemilikan asing, pemerintah dan publik) dan makro ekonomi (pertumbuhan kredit dan GDP Growth) dapat mempengaruhi efisiensi bank umum di Indonesia?
5. Apakah ukuran bank dapat memoderasi hubungan efisiensi dan risiko kredit bank?
6. Apakah terdapat perbedaan risiko kredit bank dan efisiensi bank diantara kelompok bank berdasarkan aset bank dan berdasarkan kegiatan usaha bank atau ekuitas?

1.3. Tujuan Penelitian

1. Untuk mengetahui dan menganalisis tingkat efisiensi perbankan di Indonesia bila diukur dengan metode SFA.
2. Untuk mengetahui dan menganalisis saling pengaruh antara risiko kredit bank dan tingkat efisiensi bank di Indonesia.
3. Untuk mengetahui pengaruh variabel kontrol spesifik bank (kecukupan modal, struktur modal, *spread*, dan *size*) dan makro ekonomi terhadap tingkat risiko kredit bank di Indonesia.
4. Untuk mengetahui pengaruh variabel kontrol spesifik bank (kecukupan modal, struktur modal, *spread*, dan *size*) dan makro ekonomi terhadap tingkat efisiensi bank di Indonesia.
5. Untuk mengetahui apakah ukuran bank dapat memoderasi hubungan risiko kredit bank dan efisiensi perbankan di Indonesia.

BAB II

KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

2.1. Kajian Pustaka

2.1.1. Perbankan

Bisnis perbankan merupakan bisnis kepercayaan. Bank tidak dapat beroperasi tanpa adanya kepercayaan (Rose, 2002). Kepercayaan masyarakat dalam menitipkan dananya di bank dapat dilihat dari besarnya jumlah dana pihak ketiga yang dititipkan di bank. Dari total aset perbankan nasional tahun 2011 sebesar Rp3.652 triliun, sumber dana yang berasal dari dana pihak ketiga (DPK) atau dana masyarakat adalah sebesar Rp2.784,8 triliun atau sebesar 76,52 % dari total aset perbankan nasional (Laporan Tahunan Bank Indonesia, 2012). Dapat diperkirakan apabila kepercayaan dari masyarakat hilang, maka masyarakat akan menarik dananya dari bank, akibatnya dapat dipastikan bahwa bank tidak akan sanggup menyediakan dana untuk memenuhi likuiditas tersebut. Sehingga akan menimbulkan *rush* bagi bank. Apabila kondisi ini terjadi maka dapat dipastikan sistem perekonomian menjadi terganggu.

Menurut Rose (2002), bank adalah suatu perantara keuangan (*financial intermediary*) yang menerima deposit dan menyalirkannya dalam bentuk kredit serta sebagai lembaga keuangan yang memberikan pelayanan kepada masyarakat. Dalam aktivitas bisnis perbankan terdapat fungsi intermediari yang dijalankannya (Howells dan Bain, 2002). Fungsi intermediari bank yaitu menghimpun dana dari masyarakat yang kelebihan dana dan menyalurkan kembali ke masyarakat yang membutuhkan dana. Pada bank modern saat ini area jasa yang diberikan dapat berupa fungsi fasilitas kredit, fungsi pelayanan transfer dan transaksi perbankan, fungsi pelayanan simpanan/tabungan, fungsi pelayanan perencanaan keuangan/investasi (*investment/financial planning function*), fungsi pelayanan

Tabel 2.2. Definisi Input dan Output Beberapa Penelitian

Penelitian	VARIABLES	VARIAVLE OUTPUT
Elisabeth Florentino, Alexander Karman, Michael Noller, 2006	X1=tambang emas, deposito X2=debet cekbook dengan ATM atau deposito (7.1%) penarikan uang X3=penarikan tunai cekbook, withdraw deposito dan denda), interest expense	Y1= volume of individual loans, Y2= commercial loans, dan Y3= requirement in bank and stock issue percentage
Bonin, John P., Iftikhar Hassan, and Paul Wachtel, 2003	X1= price of capital loan X2= price of funds	Y1= bank deposits Y2= bank loans Y3= bank liquidity assets, dan Y4= requirement volume bank dan liquid asset
Endri, 2008	X1=totai deposito, X2=debet tetapi bukan atm X3= total aktiva tetapi	Y1= penerimaan yg dibutuhkan
Ivan Gumilar dan Siti Konarish, 2011,	X1= dana pihak ketiga atm X2= model direktor	Y1= pengembalian pada Bank Indonesia, Y2= pengembalian pada bank lain, dan Y3= pendapatan yang diberikan
Allen N. Berger, Iftikhar Hasan, and Mingming Zhou, 2008	X1=unit interest cost of deposit X2=unit price of physical funds	Y1= bank loans Y2= bank deposits Y3= liquid assets dan Y4= other earning assets
Claudia Girardone, and Edward P.M. Gardener, 2004.	X1= staff expense/tverage number of average number of personnel, X2=interest expense total customer deposit X3=other non-interest expense total fixed asset.	Y1=bank customers have dan Y2=other earning assets
Maris Coocel, A. Silva Portela*, and Emmanuel Thanassoulis, 2004	<u>transactional efficiency inputnya</u> = X1=jumlah ATM t. X2=Sewa t, dan Number client per segment (t-1). <u>efisiensi operasional inputnya</u> = X1=jumlah staf, dan X2=jumlah Rent t <u>Profit efisiensi inputnya</u> = X1=Jumlah staf, dan X2=supply cost	<u>transactional efficiency output</u> = Y1=jumlah pengguna internet bank t. Y2=jumlah transaksi melalui ATM t. Y3=jumlah deposit melalui ATM t. <u>effisiensi operasional output</u> = Y1=pendapatan jualan produk t. pendapatan volume account Y2=pendapatan rute sales resources pendapatan rute teller account Y3=pendapatan rute kredit bank Y4=pendapatan rute kredit to account Y5=jumlah transaksi <u>Profit efficiency output</u> = Y1= value current account Y2= value other resources Y3= value credit over bank Y4= value credit account Y5= total kredit resource be payable bank loans Y6=total non-interest revenue, dan Y7=total non-interest revenue (exclusing compensation payment)
Nigmatov, Anshor, 2010.	X1=Operational expense, X2=fixed asset, dan X3=total asset.	Y1= manager fees Y2=public sector fees Y3=other fees Y4=other earning assets dan Y5=profit before taxes
Altunbas, Yener, Lynne evans, and Philip Molyneux (2001)	input dan output yang digunakan pendekatan intermedi yang dikembangkan oleh Neftci and Lindley (1977) X1=labour, X2=physical capital dan X3= deposit yang digunakan untuk menghasilkan earning assets	

Tabel 2.2. Definisi Input dan Output Beberapa Penelitian (Lanjutan)

Penelitian	Variabel Input	Variabel Output
Master, J. Loretta (1993)	<p>penentuan input dan output menggunakan pendekatan intermediasi.</p> <p>X1=labor, physical capital, dan borrowed money, wage rate = salaries and benefit /jumlah full time employees pada akhir tahun.</p> <p>X2=unit price physical capital = (promise and fixed asset (net of rental income) expense tahun berjalan/rata-rata value of premise dan fixed asset).</p> <p>X3=borrowed money rate = (interest expense on deposit, net of service charge+interest expense offed fund purchase and securities sold under agreement to purchase +interest on demand note issue USA and other borrower + interest on subordinated note and debtiture dalam tahun berjalan)/rata-rata dollar volume dari type of fund tahun berjalan)</p>	<p>Y1 = real estate loan, Y2 = commercial and industrial loans, lease financing receivable, agricultural loan, loan to depository institution, acceptance of other bank, loan to foreign governance, obligasi of state and political subdivision and other loan, dan</p> <p>Y3 = loan to individual.</p>

Sumber: Diolah Sendiri

Dalam *Asset Approach*, kredit yang diberikan dan aset lainnya digunakan sebagai *output* dari bank. Deposito dan liabilitas lainnya digunakan sebagai input dari bank. Alasan digunakannya pendekatan ini adalah (mardanugraha, 2005), pertama sebagian besar penelitian di dunia terkait dengan efisiensi bank dalam penetapan input dan *output*nya menggunakan *asset approach (intermediary approach)* sehingga memudahkan dalam mengkomparasi hasil penelitian. Alasan kedua karena bank berfungsi sebagai intermediari yang merubah deposito menjadi kredit sehingga deposito sebagai input bukan sebagai output sebagaimana dalam pendekatan *value added approach* dan *user cost approach*.

2.1.2.3. Fungsi Biaya

Fungsi biaya perbankan diturunkan dari perilaku bank untuk meminimumkan biaya. Variabel terikat dari fungsi biaya ini adalah total biaya masing-masing bank dan variabel bebasnya termasuk harga *input*, kuantitas *variable output* dalam bentuk nominal dan *corporate error term* (Fu dan Heffermen, 2005). Efisiensi biaya bank diasumsikan terdapat hubungan biaya bank (total biaya bank menggunakan biaya operasional), harga input dan kuantitas input sebagai implikasi dari teori ekonomi (Mardanugraha, 2005). Dalam praktik

Berdasarkan penjelasan teori dari metode pengukuran efisiensi yang digunakan di industri perbankan di dunia, dapat disusun ringkasan kelebihan dan kelemahan setiap metode pengukuran tersebut pada tabel 2.3.

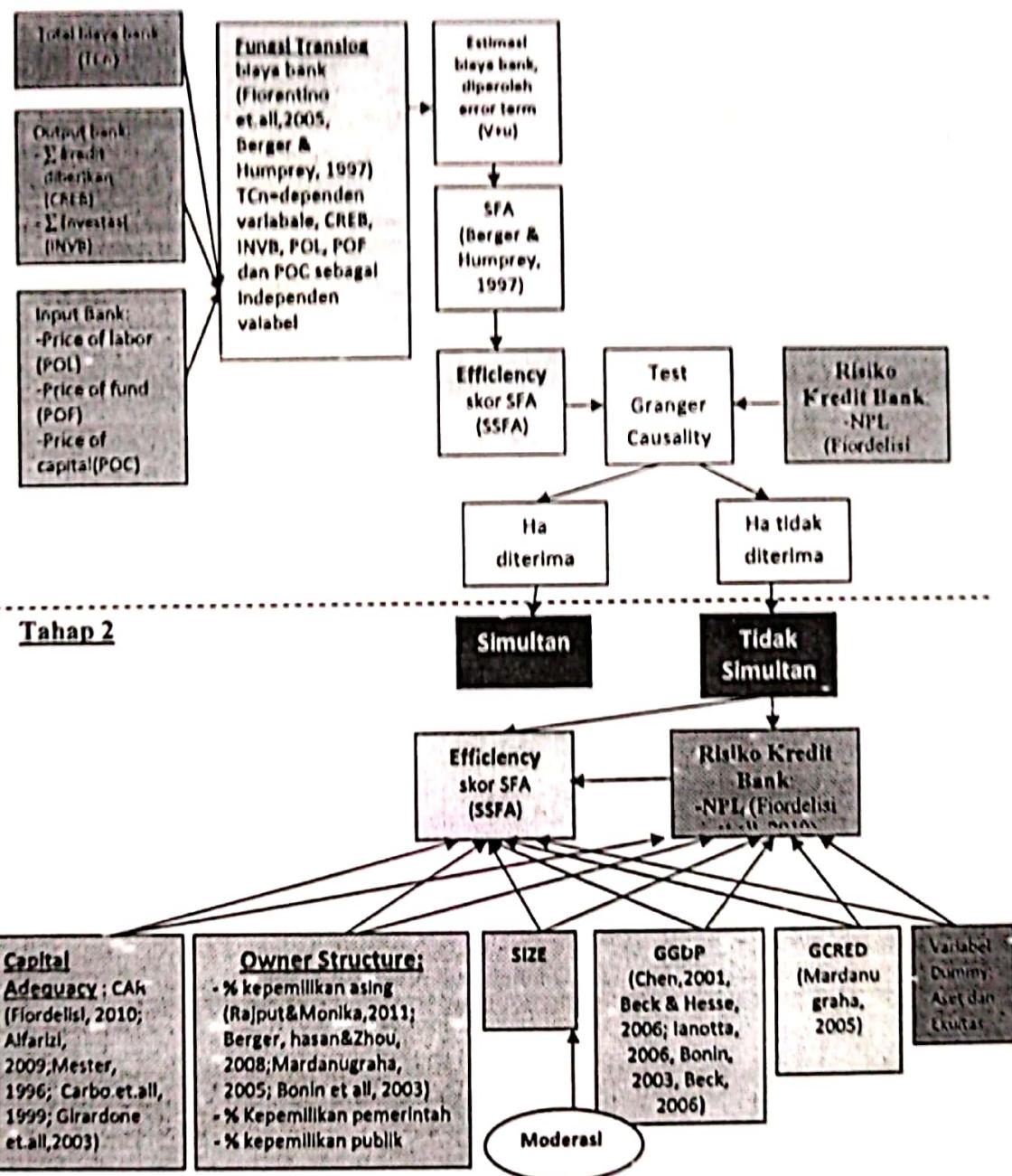
Tabel 2.3. Kelebihan dan Kelemahan Metode Pengukuran Efisiensi

No	Metode Pengukuran	Pendekatan	Kelebihan	Kelemahan
1.	Rasio keuangan BOPO	Traditional	Lebih segerhana karena lebih mudah menghitungnya dari laporan keuangan tanpa memerlukan data input dan output dan fungsi biaya explisit.	1. Tidak menggunakan optimal total revenue dan biaya. 2. Tidak dapat diprediksi dengan fungsi biaya.
2.	Data Envelope Analysis (DEA)	Non parametrik	1. Teknik linear programming yang menggambarkan keputusan praktik terbaik (frontier). 2. Tidak memerlukan bentuk fungsional eksplisit. 3. Data dan asumsi yang digunakan lebih sedikit.	1. Tidak memasukkan random error dari fungsi biaya, laba dan produksi. 2. Data yang digunakan lebih sedikit sehingga kesimpulan secara ekonomik tidak dapat diambil. 3. Tidak menggunakan fungsi biaya yang dapat mengakomodasi aspek lain.
3.	Free Disposal Hull approach (FDH)	Non Parametrik	Pengembangan dari DEA, dengan menghubungkan titik puncak dari frontier dalam DEA.	Sama dengan DEA
4.	Stochastic frontier Approach (SFA)	Parametrik	Menggunakan random dari fungsi biaya, laba dan produksi terkait dengan input dan output. Random error menggambarkan inefficiency dari biaya, laba dan produksi	Perlu informasi eksternal mengenai hubungan harga input dan variabel exogen lainnya. Perlu fungsi yang tepat dari frontier dan struktur dari sisi error. Ukuran sampel yang cukup banyak.
5.	Distribution Free Approach (DFA)	Parametrik	Menetapkan fungsi untuk frontier. DFA menggambarkan rata-rata penyimpangan perusahaan dengan rata-rata best practice (frontier).	Asumsi efisiensi setiap perusahaan adalah stabil sehingga random error mendekati nol.
6.	Thick frontier Approach (TFA)	Parametrik	Menggunakan fungsi biaya, laba dan produksi. Inefficiency dihitung dari perbedaan antara kinerja tertinggi dan terendah dari nilai kinerja yang diprediksi. Menggunakan estimasi umum atas efisiensi secara keseluruhan sehingga lebih simple.	Tidak mengasumsikan distribusi inefficiency dan random error. Tidak ada estimasi yang jelas untuk setiap individu hanya estimasi bersifat umum.

Sumber: Diolah Sendiri

Dari perbandingan metode pengukuran pada tabel 2.3 dapat disimpulkan bahwa pertama, SFA lebih baik digunakan dalam menentukan tingkat efisiensi, karena SFA menggunakan fungsi biaya yang dapat digunakan untuk estimasi dan penilaian lain selain efisiensi. Kedua, SFA menggunakan frontier sebagai best practice yang berasal dari fungsi biaya yang optimum. Ketiga, SFA dapat menentukan tingkat inefisiensi dari setiap individu

Tahap 1



Gambar 2.3. Kerangka Pemikiran Penelitian

Berdasarkan hasil kerangka pemikiran di atas, maka variabel penelitian ini terdiri dari variabel penentuan efisiensi perbankan, variabel spesifik bank dan variabel makro ekonomi.

BAB III.

METODOLOGI

3.1. Populasi dan Sampel

Populasi penelitian adalah Industri perbankan. Terdapat tiga kelompok populasi bank yaitu Bank Umum, Bank Syariah dan Bank Perkreditan Rakyat. Dari tiga kelompok populasi ini, dipilih populasi Industri Bank Umum, sedangkan Bank Syariah dan BPR tidak masuk dalam penelitian ini. Hal ini karena masing-masing kelompok memiliki karakteristik berbeda.

Populasi Bank Umum yaitu semua bank yang masuk dalam bank umum selama periode 2001 sampai dengan 2011. Jumlah semua bank komersial di Indonesia yang masuk sampel penelitian sesuai tabel 3.1. Total observasi 1444.

**Tabel 3.1. Jumlah Populasi dan Sampel Penelitian
2001-2011**

Jenis Bank Bank Umum	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Bank Persero	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4
BUSN Devisa	38	36	36	35	34	35	35	35	34	36	36
BUSN Non Devisa	42	40	40	38	37	36	36	33	31	31	30
BPD	26	26	26	26	26	26	26	25	26	26	26
Bank Campuran	24	24	19	19	18	17	17	15	16	15	14
Bank Asing	10	10	10	11	11	11	11	10	10	10	10
Jumlah populasi = sampel	145	145	141	134	131	130	130	124	122	122	120

Sumber: Data Statistik Perbankan Indoensia – Bank Indonesia

Untuk menghindari adanya variasi data yang tinggi, maka dalam pengambilan sampel penelitian ini digunakan *purposive sampling method* dengan lima kriteria sebagai berikut:

1. Semua bank yang menyajikan laporan keuangan selama tahun pengamatan.
2. Tidak termasuk Bank Konvensional yang dikonversi ke dalam Bank Syariah selama periode pengamatan penelitian.
3. Tidak termasuk bank yang merger pada bank lain selama tahun pengamatan penelitian
4. Tidak termasuk bank yang izin operasional dicabut selama tahun pengamatan penelitian

bank atau termasuk bank buku 1 (total di atas Rp10 trillion) dan bank mesangah (total di bawah Rp10 trillion + Rp1 trillion).

41. Variabel Dummy DBUKU 1A1, variabel Dummy bank buku 1, angka 1 jika bank masuk kelompok bank buku 1 dengan total ekuitas di bawah Rp1 trillion. Dan angka nel jika bukan bank buku 1 atau termasuk bank buku 2 (total ekuitas antara Rp1 - 10 billion = Rp5 trillion), bank buku 3 (total ekuitas antara Rp10 trillion = Rp5 trillion) dan bank buku 4 (total ekuitas di atas Rp30 trillion).
42. Variabel Dummy DBUKU 1B1, variabel Dummy Bank Buks 2, angka 1 jika bank masuk kelompok bank buku 2 dengan total ekuitas di antara Rp1 trillion = Rp5 trillion. Dan angka nel jika bukan bank buku 2 atau termasuk bank buku 1 (total ekuitas di bawah Rp1 trillion), bank buku 3 (total ekuitas antara Rp30 trillion = Rp5 trillion) dan bank buku 4 (total ekuitas di atas Rp30 trillion).
43. Variabel Dummy DBUKU 3NA, variabel Dummy Bank Buks 3 dan 4, angka 1 jika bank masuk kelompok bank buku 3 dan 4 dengan total ekuitas di antara Rp5 trillion = Rp30 trillion dan di atas Rp30 trillion. Dan angka nel jika bukan bank buku 3 dan 4 atau termasuk bank buku 1 (total ekuitas di bawah Rp1 trillion), bank buku 2 (total ekuitas antara Rp1 Trillion = Rp5 trillion).

Tabel A.3. Definisi dan Operasional Variabel Penelitian

No	Variabel	Bentuk	Bentuk	ukuran	skala
1	Total Biaya bank	Total biaya bank selama satu periode (kuartalan)	Total biaya bank = R\$ 1 R\$100 + R\$100 + R\$100 + R\$100	rasio	rasio
2	Biaya Mihlumum	Biaya minimum bank berdasarkan tingkat biaya	Biaya mihlumum dari bank yang bersangkutan yang berasal dari tingkat biaya	rasio	rasio
3	Total Kredit yang diberikan bank	Total kredit yang diberikan oleh bank selama periode (kuartalan)	Total kredit yang diberikan oleh bank.	Rupiah	rasio

Tabel 3.3. Definisi dan Operasional Variabel Penelitian (Lanjutan)

No	Variabel	Definisi	Indikator	ukuran	skala
4	Investasi bank	Total surat berharga yang dimiliki oleh bank termasuk obligasi rekapitalasi	Total penempatan pada bank lain, surat berharga dan obligasi pemerintah (termasuk obligasi rekap)	Rupiah	Rasio
5	Price of labor	Total biaya tenaga kerja	Total biaya tenaga kerja/total aset bank.	ratio	ratio
6	Price of fund	Biaya dana bank	Total biaya bunga/(dari dana Pihak III+surat berharga yang diterbitkan+interbank+pinjaman yang diterima).	ratio	ratio
7	Price of capital	Biaya non bunga dari modal fisik	(beban non bunga+PPAP(penurunan nilai) +beban lainnya- biaya tenaga kerja)/(kredit yang diberikan+ property dan equipment bank + aktiva leasing + agunan yang diambil alih +aktiva lain-bank).	ratio	ratio
8	SSFA	Skor efisiensi bank menggunakan Stochastic Frontier Analysis.	Skor efisiensi dari SFA. Menggunakan persamaan: $\frac{CE_i}{E_i} = \frac{c(y_i, w_i, \beta) \exp(v_i)}{E_i}$	ratio	ratio
9	NPL	Non Performing Loan	$\frac{(KL + DR + M)}{\text{Total kredit}}$	ratio	ratio
10	CAR	Capital Adequate ratio	$\frac{\text{Total Modal}}{\text{ATMR}}$	ratio	ratio
11	ATMR	Aset tertimbang menurut Risiko	Sesuai ketentuan BI	ratio	ratio
12	OWNFR	Rasio kepemilikan asing saham bank	$\frac{lbr\ saham\ asing}{total\ lbr\ saham\ beredar}$	ratio	ratio
13	OWNG	Rasio kepemilikan pemerintah atas saham bank	$\frac{lbr\ saham\ pemerintah}{total\ lbr\ saham\ beredar}$	ratio	ratio
14	OWNP	Rasio kepemilikan publik atas saham bank	$\frac{lbr\ saham\ publik}{total\ lbr\ saham\ beredar}$	ratio	ratio
15	LNSIZE	Total aset bank	Log dari total aset bank	ratio	ratio
16	GGDP	Growth Gross Domestik Bruto	$\frac{[GDP_{t1} - GDP_{t0}]}{GDP_{t0}}$	ratio	ratio

Sumber: Diolah sendiri

Tabel 2.2. Definisi dan Operasional Variabel Penelitian (Lanjutan)

No	Variabel	Definisi	Indikator	Jenis	Sifat
17	GCRED	Growth of credit yang diberikan dari perbankan nasional.	$\frac{CRED_{t1} - CRED_{t0}}{CRED_{t0}}$	ratio	ratio
18	LNSIZE*SSFA	Variabel Interaksi ukuran bank dan efisiensi bank.	LNSIZE x SSFA	ratio	ratio
19	DLB	Variabel Dummy Large Bank,	1 bila masuk kelompok bank besar, dan 0 bukan kelompok bank besar atau bank menengah dan bank kecil.	1 dan 0	nominal
20	DMB	Variabel Dummy Midle Bank	1 bila masuk kelompok bank menengah, dan 0 bukan kelompok bank menengah atau bank besar dan bank kecil.	1 dan 0	nominal
21	DSB	Variabel Dummy Small Bank	1 bila masuk kelompok bank kecil dan 0 bukan kelompok bank kecil atau bank besar dan bank menengah	1 dan 0	nominal
22	DBUKU1	Variabel Dummy Bank Buku 1	1 bila masuk kelompok bank buku 1, nol bila bukan bank buku 1 (masuk bank Buku2, Bank Buku 3 dan 4)	1 dan 0	nominal
23	DBUKU2	Variabel Dummy Bank Buku 2	1 bila masuk kelompok bank buku 2, nol bila bukan bank buku 2 (masuk bank Buku1, Bank Buku 3 dan 4)	1 dan 0	nominal
24	DBUKU3N4	Variabel Dummy Bank Buku 3 dan 4	1 bila masuk kelompok bank buku 3 dan 4, nol bila bukan bank buku 3 dan 4 (masuk bank Buku1, Bank Buku 2)	1 dan 0	nominal

Sumber: Diolah sendiri

3.5. Model Penelitian

Terdapat tiga persamaan yang digunakan dalam dua tahap penelitian ini. Dalam tahap pertama penelitian digunakan model fungsi biaya *translog* untuk menentukan estimasi biaya perbankan. Setelah diperoleh skor efisiensi biaya menggunakan SFA, maka dilakukan uji *granger causality* untuk melihat apakah terdapat hubungan timbal balik antara risiko (NPL) dan efisiensi bank (SSFA).

Dalam tahap kedua penelitian digunakan dua persamaan regresi berganda. Persamaan regresi berganda pertama untuk melihat faktor penentu risiko bank sedangkan model regresi

$$\ln T C_j = \alpha_0 + \sum_{rj} \alpha_r \ln Q_{rj} + \sum_{ij} \beta_i \ln P_{ij} + \frac{1}{2} \sum_i \sum_k \delta_{ik} \ln Q_{ij} \ln Q_{kj} \\ + \frac{1}{2} \sum_i \sum_k \gamma_{ik} \ln P_{ij} \ln P_{kj} + \sum_r \sum_i \rho_i \ln Q_r \ln P_i + (\tau_j + z_j) \quad (3.7)$$

Dimana:

TC = adalah total *cost* yang berasal dari total biaya yang dikeluarkan oleh bank i dalam bentuk biaya operasional.

Q_r = vector kuantitas output, $r = 1, \dots, 2$ output (terdiri dari nominal dari output yaitu 1. Total kredit yang diberikan bank dan 2. Investasi atau surat berharga).

P_i = vector harga input $i=1,\dots,3$ input (terdiri dari input yaitu 1. *price of labor* (bebani gaji/jumlah karyawan), 2. *price of fund* (bebani bunga / DPK), 3. *price of capital* (bebani penyusutan, sewa, pemeliharaan dan perbaikan, barang dan jasa lainnya aktiva tetap).

e_i = error term dari persamaan fungsi translog di atas.

Penelitian Mardanugraha (2005) memasukan variabel dummy kelompok bank berdasarkan bank Persero, bank BUSND, bank BUSNND, BPD, bank campuran dan bank asing. Dalam penelitian ini persamaan fungsi biaya persamaan 3.7 di atas memasukan variabel dummy berdasarkan kelompok bank besar, menengah dan kecil. Hal ini adanya perbedaan karakteristik biaya bank besar, bank menengah dan bank kecil.

$$\ln TC_j = \alpha_0 + \sum_{rj} \alpha_r \ln Q_{rj} + \sum_{lj} \beta_l \ln P_{lj} + \frac{1}{2} \sum_i \sum_k \delta_{ik} \ln Q_{ij} \ln Q_{kj} + \frac{1}{2} \sum_i \sum_x \gamma_{ix} \ln P_{ij} \ln P_{xj} + \sum_r \sum_i \rho_i \ln Q_{ri} \ln P_{ti} + (v_j + u_j) + DMB_j + DSB_j \dots \quad (3.8.)$$

Lebih jauh $e_i = v_j + u_j$, *error term* terdiri dari dua jenis residual (Fiorentino, Karmann dan Koetter, 2006) yaitu v_j = random error (kesalahan yang tidak terkendali) sedangkan u_j = adalah *inefficiency term* (kesalahan yang dianggap sebagai ketidak efisienan dari biaya).

Persamaan fungsi biaya *translog* 3.8. di atas dimasukan ke dalam persamaan ekonometrik sebagai berikut (Berger, Hasan dan Zhou, 2005 dan Mardanugraha, 2005):

$$\begin{aligned}
 \ln TC_j = & \alpha_0 + \alpha_1 \ln Q_{1j} + \alpha_2 \ln Q_{2j} + \beta_1 \ln P_{1j} + \beta_2 \ln P_{2j} + \beta_3 \ln P_{3j} + \frac{1}{2} \delta_1 \ln Q_{1j} \ln Q_{1j} + \\
 & \frac{1}{2} \delta_2 \ln Q_{2j} \ln Q_{2j} + \frac{1}{2} \delta_3 \ln Q_{1j} \ln Q_{2j} + \frac{1}{2} \gamma_1 \ln P_{1j} \ln P_{1j} + \frac{1}{2} \gamma_2 \ln P_{2j} \ln P_{2j} + \frac{1}{2} \gamma_3 \ln P_{3j} \ln P_{3j} + \\
 & \frac{1}{2} \gamma_4 \ln P_{1j} \ln P_{2j} + \frac{1}{2} \gamma_5 \ln P_{1j} \ln P_{3j} + \frac{1}{2} \gamma_6 \ln P_{2j} \ln P_{3j} + \frac{1}{2} \rho_1 \ln Q_{1j} \ln P_{1j} + \frac{1}{2} \rho_2 \ln Q_{2j} \ln P_{1j} + \\
 & \frac{1}{2} \rho_3 \ln Q_{1j} \ln P_{2j} + \frac{1}{2} \rho_4 \ln Q_{2j} \ln P_{2j} + \frac{1}{2} \rho_5 \ln Q_{1j} \ln P_{3j} + \frac{1}{2} \rho_6 \ln Q_{2j} \ln P_{3j} + \ln u_j + \ln v_j + \\
 & DMB_j + DSB_j
 \end{aligned} \tag{3.9}$$

Persamaan 3.9 digunakan untuk mengestimasi total biaya bank yang diturunkan dari fungsi biaya *translog*. Hasil estimasi fungsi biaya menggunakan persamaan regresi berganda dengan menggunakan data *pooled* (selama periode 2001-2011) di atas, maka diperoleh minimum biaya dari bank i. Hasil estimasi minimum total biaya bank tersebut digunakan sebagai dasar dalam penentuan skor efisiensi bank dengan pendekatan stokastik *frontier*.

3.5.2. Model Pengukuran Efisiensi Biaya Dengan SFA

Pengukuran efisiensi yang digunakan dalam penelitian ini adalah pendekatan *frontier parametric SFA*.

Dari fungsi biaya yang memberikan hasil estimasi biaya yang terbaik sesuai prinsip ekonometrik, kemudian dilakukan pengukuran efisiensi bank dengan menggunakan pendekatan *frontier parametric SFA*.

Berdasarkan SFA, bentuk umum fungsi biaya total bank (IntCn) seperti persamaan 3.6 di atas dan kemudian dikembangkan menjadi fungsi biaya *translog* seperti persamaan 3.7. di atas. Dimana faktor *error* dari persamaan 3.7 adalah (Berger dan Humprey, 1997):

$$e_i = u + v \quad \dots \quad (3.10)$$

Dimana "u" dan "v" adalah terdistribusi secara independen. Distribusi "u" diasumsikan *half normal*, salah satu sisi positif menangkap gangguan yang berpengaruh dalam dampak efisiensi atau *error* yang dapat dikendalikan. Distribusi "v" diasumsikan *two sided normal* dengan *zero mean* dan *zero variance*, menangkap dampak dari *statistic noise* atau *error* yang tidak dapat dikendalikan. Dengan kata lain, "u" adalah faktor *error* yang dapat dikendalikan dan "v" faktor *error* yang tidak dapat dikendalikan.

Berdasarkan SFA, *Stochastic cost frontier* adalah sebagai berikut:

$$E_i \geq c(y_i, w_i, \beta) \cdot \exp(v_i) \quad \dots \quad (3.11)$$

Suatu biaya bank dikatakan efisien dengan menggunakan rasio efisiensi biaya (*cost efficiency* = CE) sebagai berikut;

$$CE_i = \frac{c(y_i, w_i, \beta) \exp(v_i)}{E_i} \quad \dots \quad (3.12)$$

Dimana, CE_i = pengeluaran dilakukan bank i ; y_i = vektor kuantitas output yang dihasilkan oleh bank i ; w_i = vektor harga *input* yang dihadapi oleh bank i ; β = vektor dari paramater yang harus di estimasi; $c(y_i, w_i, \beta)$ = *cost frontier* yang berlaku umum untuk semua bank.

Sama dengan perhitungan Berger dan Humprey, (1997), lebih jauh Berger dan Mester (1997) menentukan CE sebagai berikut:

$$\text{Cost Efficiency}^b = \frac{c^{\min}}{c^b} = \frac{\exp[f(w^b, y^b, z^b, v^b)] \times \exp[\ln \theta^{\min}]}{\exp[f(w^b, y^b, z^b, v^b)] \times \exp[\ln \theta^{\min}]} = \frac{\theta^{\min}}{\theta^b} \quad \dots \quad (3.13)$$

Semakin tinggi CE nya suatu bank, maka bank tersebut semakin efisien. Begitu sebaliknya bila CE suatu bank semakin rendah maka semakin tidak efisien bank tersebut.

BAB IV

HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1. Sampel Penelitian

Rencana Sampel penelitian adalah semua bank umum tidak termasuk bank syariah. Dari jumlah bank umum tahun 2001 sebanyak 145 (tabel 3.1) yang memiliki laporan keuangan di direktori Perbankan Indonesia sebanyak 144 bank. Dari laporan keuangan bank 144 bank umum tersebut yang diambil sampel penelitian tahun 2001 adalah 138, karena: 1). Dalam tahun 2002 terdapat empat bank merger ke Bank Bali yaitu Bank Universal, Bank Artamedia, Bank Patriot, dan BPrima Express. Untuk sampel 2001 ke empat bank ini tidak termasuk dalam sampel. 2). Dari jumlah 144 bank umum, terdapat dua bank syariah yaitu Bank Muamalat dan Bank Syariah Mandiri.

Untuk tahun 2002 dari jumlah bank umum sebanyak 145 bank (tabel 3.1). Dari jumlah ini bank konvensionalnya adalah 138 bank. sehingga jumlah sampel penelitian sama dengan tahun 2001 yaitu 138 bank. Hal ini karena: 1). Dalam tahun 2002 jumlah bank merger sebanyak empat bank ke Bank Baii, empat bank ini sejak tahun 2001 tidak menyampaikan laporan keuangannya dan 2). Terdapat dua bank syariah yaitu Bank Syariah Mandiri dan Bank Muamalat, 3). Satu bank tidak terdapat laporan keuangan banknya di DPI.

Jumlah bank umum tahun 2003 berdasarkan Laporan Statistik Perbankan Indonesia (tabel.3.1.) adalah 141 bank. Dari jumlah ini, bank konvensional adalah 139 Bank termasuk di dalamnya satu cabang bank asing yang mulai beroperasi di Indonesia tahun 2003 yaitu Bank Of China. Dalam tahun 2003 terdapat tiga bank yang ditutup tahun 2004 yaitu Bank

14 bank. Hal ini terkait dengan program Bank Indonesia untuk menggabungkan bank-bank yang kurang sehat kedalam bank sehat dalam rangka penyederhanaan jumlah bank. Selama periode 2001-2011 bank yang ditutup dan dicabut izinnya oleh Bank Indonesia adalah sebanyak 13 Bank.

Tabel 4.1 Jumlah Laporan Keuangan Bank Periode Penelitian

Keterangan	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	Total
Jumlah bank Umum sesuai Data statistik BI	145	145	141	134	131	130	130	124	122	122	120	1446
Jumlah bank syariah	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-5	-6	-6	-6	-46
Jumlah Bank Umum Konvensional sesuai Data Statistik Perbankan Indonesia	143	143	139	131	128	127	127	129	126	123	121	1397
Jumlah sampel penelitian tahun sebelumnya (sesuai data DSPI Bank Indonesia)	142*	138	138	136	129	128	127	126	128	128	121	1421
Jumlah bank umum konvensional baru berdiri (Bank of China)	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Jumlah bank tidak menyajikan laporan keuangan (menurut ketentuan bank dalam proses review)	-	-	-	-1	-	-	-	-	-	-	-	-1
Jumlah bank yang menyajikan kembali laporan keuangan	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1
Jumlah bank umum konvensional yang diberikan ke Bank Sentral	-	-	-	-1	-	-	-	-2	-1	-3	-	-5
Jumlah bank dimoyer	-4**	-	-	-2	-	-	-1	-5	-1	-1	-1	-24
Jumlah Bank Umum Konvensional dimoyek/telah operasional	-	-	-3	-3	-2	-1	-	-1	-2	-	-1	-13
Jumlah sampel penelitian Bank Umum Konvensional tahun vs	138	138	136	129	128	127	126	128	125	121	128	1375

* Jumlah ini adalah jumlah laporan keuangan bank di DSPI tahun 2001.

**) Bank yang dimoyer tahun 2002 adalah empat bank, namun sudah dikeluarkan dari sampel penelitian tahun 2001 sehingga tahun 2002 tidak dimasukkan lagi sebagai pengurang sampel penelitian.

Sumber data diambil sendiri dari Data Statistik Perbankan Indonesia - Bank Indonesia dan DSPI-BI

Dalam tabel 5.1 juga terlihat terjadi perbedaan jumlah bank umum konvensional yang tercantum dalam Data Statistik Perbankan Indonesia (DSPI) dan Direktorat Perbankan Indonesia (DPI) yang sama-sama dikeluarkan oleh Bank Indonesia. Jumlah observasi bank umum berdasarkan DSPI selama periode 2001-2011 adalah 1397, sedangkan jumlah observasi bank umum konvensional yang menyajikan laporan keuangan di DPI adalah 1379

Tabel 4.6. Hasil Regresi Fungsi Biaya Translog

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	8.448502	0.940314	8.984767	0.0000***
LNCREB	-0.148546	0.109394	-1.357900	0.1748
LNINVB	0.201431	0.028041	7.183338	0.0000***
LNPOL	-0.383617	0.117131	-3.275099	0.0011***
LNPOF	0.719405	0.152199	4.726726	0.0000***
LNPOC	0.139363	0.114190	1.220453	0.2228
HALFLNCREBLNCREB	0.107679	0.009489	11.37201	0.0000***
HALFLNINVBLNINVB	0.026839	0.003616	7.422915	0.0000***
HALFLNCREBLNINVB	-0.072337	0.009190	-7.871469	0.0000***
HALFLNPOLLNPOL	0.009479	0.024813	0.385118	0.7002
HALFLNINVBLNPOF	0.048608	0.017908	2.714320	0.0068***
HALFLNCREBLNPOL	0.089305	0.022256	4.012654	0.0001***
HALFLNINVBLNPOL	-0.032429	0.012100	-2.680001	0.0075***
HALFLNCREBLNPOF	-0.054447	0.025576	-2.128825	0.0335**
HALFLNPOLLNPOF	0.038990	0.029292	1.331072	0.1835
HALFLNPOLLNPOC	-0.044164	0.026542	-1.663952	0.0965*
HALDNPOFBLNPOC	-0.304674	0.044918	-6.782829	0.0000***
HALFLNPOFBLNPOF	0.192637	0.011350	16.97207	0.0000***
HALFLNPOCBLNPOC	0.184251	0.023263	7.920324	0.0000***
HALFLNCREBLNPOC	0.063060	0.018386	3.429817	0.0006***
HALFLNINVBLNPOC	-0.028063	0.012080	-2.323069	0.0204**
DMB	-0.056126	0.013204	-4.250563	0.0000***
DSB	-0.140063	0.016937	-8.269841	0.0000***
R-squared	0.997438			
Adjusted R-squared	0.997084			
F-statistic	2834.827			
Prob(F-statistic)	0.000000			
Durbin-Watson stat	2.070551			

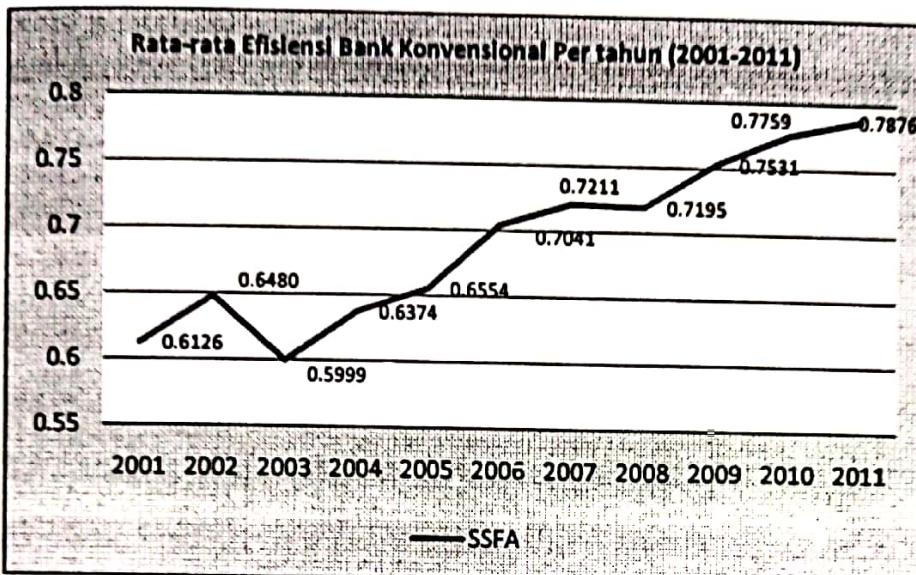
*) Sign 10%, **) sign 5% dan ***) sign 1%

Sumber: diolah sendiri

4.2.1.2.3. Skor Efficiency Biaya SSFA

Hasil residual dari persamaan regresi fungsi *translog* di atas dan hasil perhitungan cost efficiency dari masing-masing bank dapat dilihat pada Lampiran 4. Skor efisiensi SSFA menggambarkan tingkat keefisienan biaya bank dimana skor nya antara 0 (0%) sampai dengan 1 (100%). Semakin tinggi skor SSFA, maka tingkat ke-efisienan biaya bank semakin tinggi. Semakin mendekati satu, maka tingkat efisiensi banknya semakin tinggi. Bank yang memiliki residual minimum digunakan sebagai benchmark untuk menentukan skor efisiensi bank lain. Dengan demikian, hasil perhitungan skor efisiensi pada bank

2011)². Dari gambar 1.2 dibandingkan dengan gambar 4.2, terlihat kenaikan efisiensi menggunakan BOPO terlihat lamban sedangkan kenaikan efisiensi dengan SFA kelihatan lebih cepat.



Sumber: Diolah Sendiri

Gambar 4-2: Perkembangan Rata-rata Skor Efisiensi Perbankan Konvensional di Indonesia

Urutan 20 bank dari 107 bank yang paling efisien dalam kurun waktu 11 tahun pengamatan dapat dilihat pada tabel 4.8. Bank paling efisien adalah bank BCLI dalam tahun 2004 dengan skor 1, kemudian disusul oleh BCLI lagi tahun 2005 dengan skor 0,82907, dan seterusnya. Skor satu diperoleh karena bank ini memiliki residual biaya yang paling kecil sehingga digunakan sebagai *benchmark* atau *frontier* dalam mengukur efisiensi masing-masing bank konvensional dengan *pool data* selama 11 tahun pengamatan.

Dalam tabel 4.8 dari 20 bank paling efisien sebagian besar didominasi oleh Bank menengah yaitu sebanyak 12 bank. Kemudian disusul bank besar 5 bank dan bank kecil sebanyak 3 bank. Dari sisi kelompok bank berdasarkan buku/ekuitas, kelompok bank buku

² Dari data terakhir laporan Statistik Perbankan Indonesia bulan September tahun 2014 yang diterbitkan oleh OJK, posisi BOPO perbankan konvensional per 30 September 2014 adalah 70,9% (melalui <http://www.ojk.go.id/en/indonesia-banking-statistics-september-2014>)

1 mendominasi bank paling efisien yaitu sebanyak 13 bank, disusul kelompok bank buku2 sebanyak 5 bank dan kelompok buku 3 sebanyak 2 bank. Sedangkan bank kelompok buku 4 tidak masuk dalam bank 20 besar paling efisien. Bank paling efisien yaitu bank BCLI (kelompok bank menengah dan buku 1).

**Tabel 4.8. Ranking Efisiensi Bank Konvensional di Indonesia
Periode Waktu 2011-2011**

No	Kode Bank	Tahun	Bank Paling Efisien (Skor SSFA Paling Tinggi)			Bank Paling Tidak efisien (Skor SSFA paling rendah)				
			Kelompok Bank	COST EFF (SSFA)	Size*	Ekuitas **)	Kelompok Bank	Size	Ekuitas	COST EFF (SSFA)
1	BCLI	2005	Menengah	Buku 1	1.00000					
2	BPDA	2003	Kecil	Buku 1	0.99893					
3	BCMB	2007	Menengah	Buku 1	0.99809					
4	BCMB	2008	Menengah	Buku 1	0.99807					
5	BPDA	2002	Kecil	Buku 1	0.99756					
6	BIIA	2006	Besar	Buku 3	0.99579					
7	BCLI	2004	Menengah	Buku 1	0.99382					
8	BEIL	2008	Menengah	Buku 1	0.98835					
9	BPPA	2001	Besar	Buku 2	0.98799					
10	BCMB	2003	Menengah	Buku 1	0.98763					
11	BBCP	2011	Menengah	Buku 2	0.98602					
12	BBCP	2010	Menengah	Buku 2	0.98320					
13	BCMB	2005	Menengah	Buku 1	0.98138					
14	BCMB	2006	Menengah	Buku 1	0.98011					
15	BCMB	2001	Menengah	Buku 1	0.97553					
16	BIIA	2009	Besar	Buku 3	0.97037					
17	BRDI	2003	Besar	Buku 2	0.96867					
18	BRIN	2005	Kecil	Buku 1	0.96559					
19	BCLI	2006	Menengah	Buku 1	0.96391					
20	BAAB	2010	Besar	Buku 2	0.96148					

*). Based On total aset: 1=> A<1T; 2=> 1T<A<10T; 3=> A>10T

**). Based on total ekuitas: 1=Buku 1=>E<1T; 2=Buku 2=> 1T<E<5T; 3=Buku 3=> 5T<E<30T; 4=Buku 4=> E>30T

Sumber: Data diolah sendiri

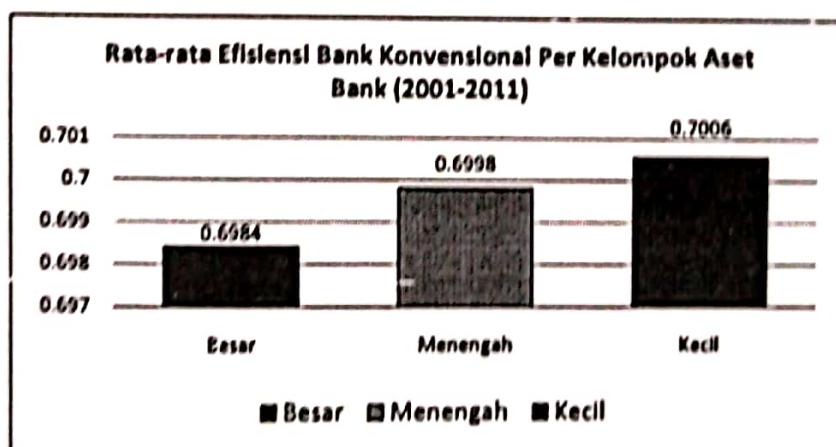
Lebih jauh bank konvensional yang paling tidak efisien pada tabel 4.8. terlihat kelompok bank menengah mendominasi jumlah bank paling tidak efisien yaitu sebanyak 8 bank. Kemudian disusul dengan kelompok bank besar sebanyak 7 bank, dan kelompok bank kecil sebanyak 5 bank. Bank paling tidak efisien yaitu bank BII (kelompok bank besar dan buku 3).

Kelompok bank menengah adalah kelompok bank yang paling banyak masuk ranking 20 bank paling efisien, namun juga paling banyak masuk dalam ranking 20 bank paling tidak efisien. Hal ini disebabkan jumlah bank pada kelompok ini paling banyak dibandingkan dengan jumlah bank pada kelompok lainnya. Kelompok bank buku 4 tidak masuk dalam 20 besar bank paling efisien dan juga tidak masuk dalam 20 besar bank paling tidak efisien.

4.2.1.2.4. Gambaran Efisiensi Biaya SSFA Berdasarkan Kelompok Bank

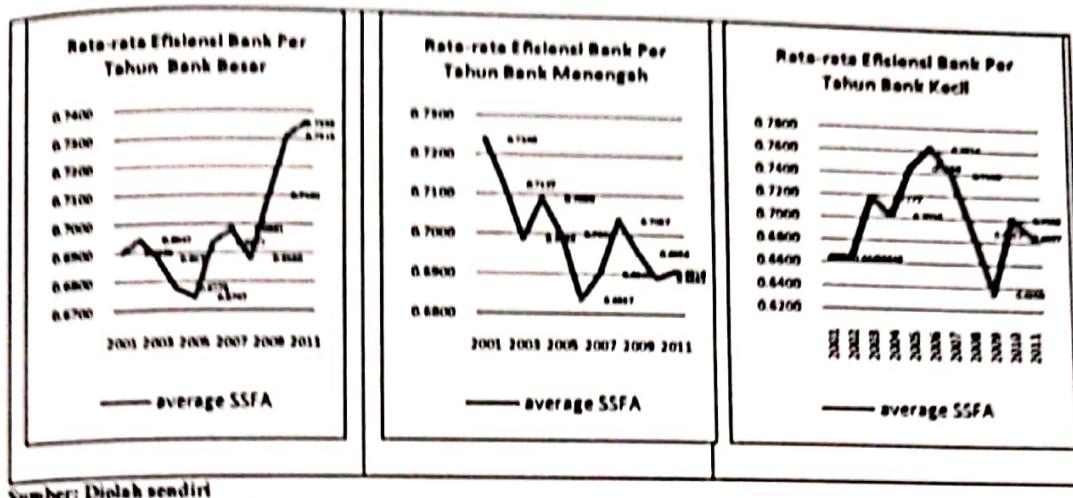
4.2.1.2.4.1. Gambaran Efisiensi Biaya SSFA berdasarkan Jumlah Asset Bank

Rata-rata *cost inefficiency* atau skor SSFA selama periode pengamatan dapat dilihat pada gambar 4.3. Pada gambar tersebut terlihat bahwa kelompok bank kecil memiliki rata-rata SSFA paling tinggi. Artinya kelompok bank kecil paling efisien dibandingkan dengan bank besar dan bank menengah. Sedangkan kelompok bank besar secara rata-rata mempunyai tingkat efisiensi paling rendah dibandingkan dengan bank besar dan bank kecil.



Gambar 4.3. Rata-rata Skor Efisiensi SSFA Kelompok Bank Berdasarkan Aset 2001-2011

Perkembangan rata-rata efisiensi kelompok bank besar, bank menengah dan bank kecil dapat dilihat pada gambar 4.4.



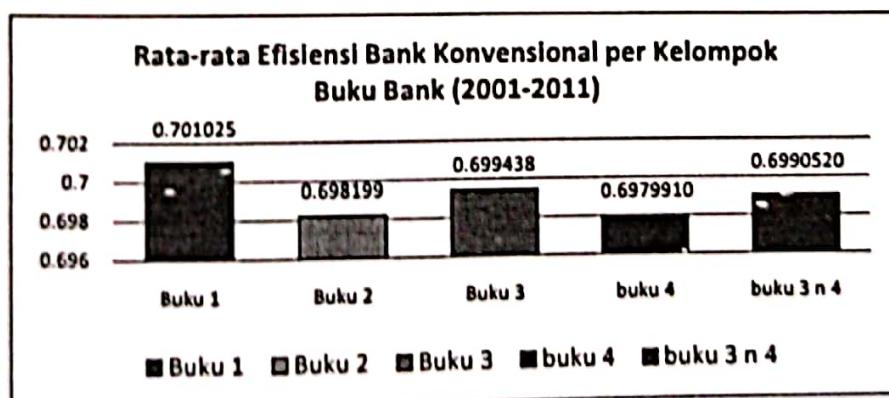
Sumber: Dolah sendiri

**Gambar 4.4. Rata-rata Skor Efisiensi SFA per tahun kelompok bank berdasarkan aset
2001-2011**

4.2.1.2.4.2. Gambaran Efisiensi Biaya SSFA berdasarkan Buku

Kelompok bank berdasarkan buku yang digunakan adalah kelompok bank buku 1, buku 2 dan gabungan buku 3 dan 4. Buku 3 dan 4 digabung dengan alasan jumlah sampel buku 4 hanya empat bank sedangkan buku 3 terdiri dari 11 bank.

Pada gambar 4.5 menunjukkan bahwa rata-rata efisiensi kelompok Bank buku 1 lebih tinggi dibandingkan dengan kelompok lainnya.



Sumber: diolah sendiri

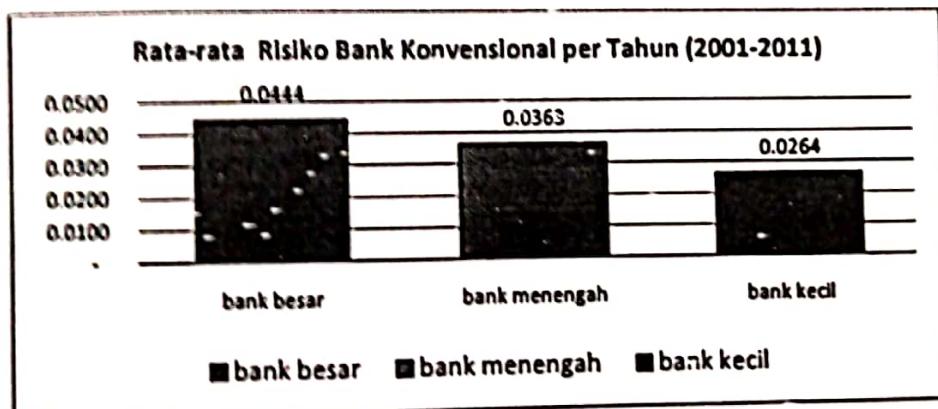
**Gambar 4.5. Rata-rata Skor Efisiensi SSFA Kelompok Bank Berdasarkan Buku
2001-2001**

Perkembangan rata-rata efisiensi kelompok bank buku 1, bank buku 2 dan bank buku 3&4 dapat dilihat pada gambar 4.6

yang cukup tajam selama sebelas tahun pengamatan, hal ini juga dilirungi dengan tingkat pertumbuhan GDP Indonesia yang membaik.

Deskripsi Risiko Perbankan per Kelompok Bank Berdasarkan Aset

Dari sisi kelompok bank berdasarkan aset, terlihat bahwa kelompok bank besar memiliki rata-rata NPL lebih tinggi dibandingkan dengan kelompok bank menengah dan kecil (gambar 4.6). Tingginya NPL pada bank dengan aset di atas Rp5 triliun menunjukkan bahwa selama periode pengamatan rata-rata risiko kredit perbankan pada bank besar lebih tinggi dibandingkan dengan bank menengah dan kecil. Secara rata-rata, kelompok bank kecil lebih rendah risiko kreditnya dibandingkan pada kelompok bank lainnya. Namun secara keseluruhan angka NPL tetap lebih kecil dibandingkan dengan masa krisis 1998 yang mencapai lebih dari 30%. Lebih jauh dapat dilihat pada gambar 4.8.

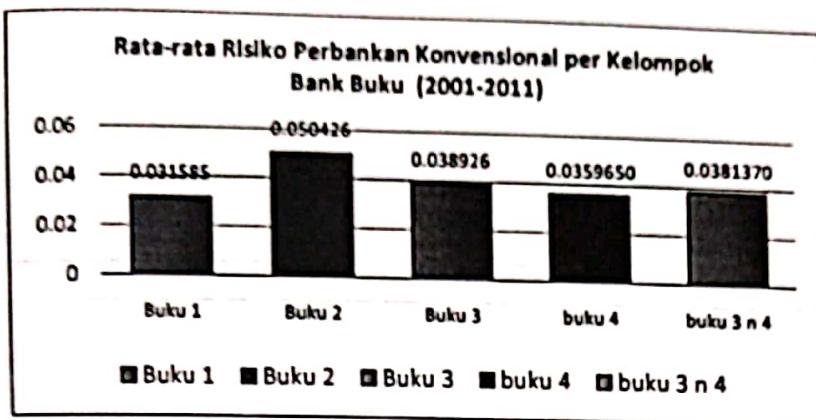


Sumber: diolah Sendiri

Gambar 4.8 Rata-rata NPL Perbankan Nasional Konvensional Per kelompok Aset Selama Periode 2001-2011.

Deskripsi Risiko Perbankan per Kelompok Bank Berdasarkan Buku

Rata-rata risiko perbankan setiap kelompok berdasarkan buku bank (lihat gambar 4.9) menunjukkan bahwa kelompok bank buku dua paling berisiko dibandingkan dengan kelompok bank buku lainnya. Kelompok bank buku 1 memiliki rata-rata tingkat risiko lebih rendah dibanding dengan kelompok bank buku lainnya.



Sumber: diolah Sendiri

Gambar 4.9 Rata-rata NPL Perbankan Nasional Konvensional Per kelompok buku selama periode 2001-2011.

4.2.1.4. Deskripsi Kecukupan Modal Perbankan Nasional

Kecukupan modal atau *capital adequacy ratio* (CAR) menggambarkan persyaratan permodalan yang harus dipenuhi oleh pemilik bank untuk meng-cover risiko aset, operasional dan risiko pasar. Semakin tinggi risiko perbankan maka jumlah modal bank yang harus dipenuhi semakin tinggi. Pemenuhan kecukupan modal perbankan nasional selama kurun waktu 11 tahun menunjukkan rata-rata 24,90% (tabel 4.9). Angka rata-rata ini melebihi ketentuan Bank Indonesia yang mensyaratkan CAR minimal 8%. Nilai maksimum CAR (tahun 2004) 105,5% dan nilai minimum 0,70%. Nilai maksimum CAR terdapat pada bank BSHB tahun 2003 (kelompok bank kecil). Sedangkan nilai minimum CAR positif 0,70% terdapat pada bank BSSN tahun 2001 (kelompok bank menengah). Tingginya CAR pada bank BSHB karena jumlah aset yang berisiko kecil sehingga CAR menjadi tinggi. Sedangkan rendahnya CAR pada BSSN karena pada tahun tersebut bank ini mengalami penurunan kualitas aset sehingga aset tertimbang menurut risiko meningkat.

Tabel 4.36. Kontribusi dan Implikasi Hasil Penelitian (bag.1)

No	Kepada	Kontribusi Hasil Penelitian	Implikasi Hasil Penelitian
1	Regulator (OJK)	<p>1) Bagi OJK perlunya kebijakan penguatan efisiensi bank lebih diarahkan pada perbaikan efisiensi pada kelompok bank yang memiliki trend rata-rata efisiensi per tahunnya mengalami penurunan. Kelompok bank ini adalah kelompok bank kecil dan menengah dengan aset di bawah Rp 5 triliun atau kelompok bank buku 1 dengan nilai ekuitas di bawah Rp1 Triliun.</p> <p>2) Kontribusi bagi OJK, program manajemen risiko kredit perbankan nasional secara keseluruhan dapat dilakukan dengan pertimbangan a). Tingkat risiko bank periode satu tahun sebelumnya, dan b). Pertumbuhan Produk Domestik Bruto. Untuk program pertahanan risiko bank untuk masing-masing kelompok bank berdasarkan aset dan ekuitas bank dapat dilakukan <i>treatment</i> secara khusus berdasarkan hasil empirik penelitian ini, namun secara keseluruhan tidak ada perbedaan signifikan tingkat risiko bank diantara kelompok bank tersebut.</p> <p>3) Kontribusi bagi OJK, perlu melakukan evaluasi dan <i>monitoring</i> terhadap tingkat efisiensi perbankan periode sebelumnya, risiko perbankan dalam hal ini kredit bermasalah, kecukupan permodalan bank, pertumbuhan aset bank, kepemilikan publik, dan pertumbuhan produk domestik bruto sebagai dasar merumuskan regulasi dalam rangka penguatan kinerja efisiensi perbankan dan sistem keuangan nasional. Untuk program penguatan efisiensi perbankan nasional perlu melihat karakteristik masing-masing kelompok bank karena terdapatnya perbedaan signifikan tingkat efisiensi setiap kelompok bank tersebut.</p>	<p>1) Regulasi perbankan untuk penguatan efisiensi harus mempertimbangkan 1). Dampak positif Tingkat efisiensi masa lalu perbankan, 2). Dampak negatif tingkat risiko perbankan, 3). Dampak positif kecukupan permodalan perbankan, 4). Dampak negatif dari pertumbuhan aset bank, 5). Dampak positif persentase kepemilikan publik, dan 6). Dampak positif pertumbuhan produk domestik bruto Indonesia. Terkait dengan hubungan negatif risiko bank terhadap efisiensi bank, pihak regulator perlu memasukan pertimbangan pertumbuhan aset bank, karena pertumbuhan aset bank tidak memoderasi hubungan risiko terhadap efisiensi bank. Disamping hal tersebut, regulasi terkait penguatan efisiensi perbankan harus mempertimbangkan kelompok bank berdasarkan aset dan berdasarkan ekuitas. Masing-masing kelompok memiliki karakteristik berbeda sehingga terjadi perbedaan signifikan efisiensi diantara kelompok perbankan tersebut.</p> <p>2) Regulasi penurunan risiko perbankan melalui regulasi penguatan manajemen risiko perbankan dapat dilakukan dengan mempertimbangkan 1). Dampak positif risiko tahun lalu, 2). Dampak negatif dari pertumbuhan produk domestik bruto Indoensia. Regulasi manajemen risiko dapat diterapkan untuk semua kelompok bank karena tidak ada perbedaan jumlah risiko masing-masing kelompok bank berdasarkan aset atau ekuitas (buku).</p>

Tabel 4.36. Kontribusi dan Implikasi Hasil Penelitian (bag.2)

No	Kepada	Kontribusi Hasil Penelitian	Implikasi Hasil Penelitian
2	Praktisi Perbankan	<p>1) Program penguatan efisiensi bank harus diiringi dengan penguatan program manajemen risiko bank agar tingkat risiko perbankan dapat dikurangi. Hal ini karena kenaikan risiko perbankan dapat menurunkan efisiensi perbankan. Program penguatan manajemen risiko perbankan harus mempertimbangkan tren kenaikan risiko masa lalu dan penurunan produk domestik bruto.</p> <p>2) Program peningkatan efisiensi bank perlu mempertimbangkan faktor-faktor lain yang ikut mempengaruhi efisiensi tersebut yaitu tingkat efisiensi bank tahun sebelumnya, peningkatan kecukupan permodalan bank, mengendalikan pertumbuhan aset bank terutama kelompok bank kecil dan kelompok bank buku 3&4, dan mendorong upaya peningkatan porsi kepemilikan publik, dan pertumbuhan produk domestik bruto.</p>	<p>1) Hasil empirik menunjukkan risiko bank akan mempengaruhi efisiensi perbankan sedangkan efisiensi tidak dapat mempengaruhi risiko bank. Kenaikan risiko bank akan berimplikasi kepada penurunan efisiensi bank sehingga manajemen perlu melakukan upaya pengurangan risiko bank.</p> <p>2) Hasil empirik penelitian ini akan berimplikasi pada penguatan program manajemen risiko perbankan melalui pengurangan dampak risiko tahun sekarang dan melakukan upaya-upaya untuk mengurangi dampak risiko pada tahun berikutnya. Program penguatan ini sangat tergantung pada pertumbuhan produk domestik bruto Indonesia. Pada saat terjadi kenaikan pertumbuhan produk domestik bruto, bank menghadapi penurunan risiko, karena membaiknya ekonomi, kredit bermasalah semakin berkurang. Pada saat kondisi pertumbuhan ekonomi membaik, maka program manajemen risiko perbankan tidak seketar pada saat kondisi ekonomi menurun.</p> <p>3) Hasil empirik ini memberikan implikasi bagi manajemen terkait dengan program penguatan efisiensinya. Penguatan program efisiensi harus dilakukan oleh manajemen melalui 1). Evaluasi kebijakan masa lalu yang mempengaruhi terhadap kenaikan dan penurunan efisiensi bank tahun sebelumnya, 2). Menurunkan risiko perbankan melalui program manajemen risiko yang lebih ketat terutama pada saat kondisi ekonomi memburuk, 3). Menjaga dan mematuhi regulasi syarat minimum kecukupan modal perbankan agar kecukupan permodalannya tidak turun, 4). Mempertimbangkan untuk melakukan go publik atau menaikkan persentase kepemilikan publik, 5). Meningkatkan utilisasi aset pada saat terjadi peningkatan pertumbuhan aset agar biaya operasional dan biaya tetap dapat dikurangi oleh manajer bank.</p>

Tabel 4.38. Kontribusi dan Implikasi Hasil Penelitian (bag.3)

KODE	KONTRIBUSI HASIL PENELITIAN	IMPLIKASI HASIL PENELITIAN
3	<p>Fungsionalitas teori</p> <p>1) Hubungan risiko dan efisiensi bukanlah hubungan simbal balik tetapi hubungan satu arah yaitu risiko bank berpengaruh negatif terhadap efisiensi perbankan bukan sebaliknya.</p> <p>2) Hasil penelitian ini memberikan kontribusi kepada pengujian teori keagenan bahwa kinerja efisiensi bank dipengaruhi secara positif oleh persentase kepemilikan publik sehingga teori keagenan tidak dapat dibuktikan dalam penelitian ini.</p> <p>3) Hasil penelitian ini tidak dapat membuktikan teori <i>morale hazard hypothesis</i> karena keekuitan permodalan bank tidak dapat mempengaruhi risiko bank atau tindakan <i>risk taking</i> oleh manajemen. Namun pada kelompok bank besar dan kecil, teori ini dapat dibuktikan yaitu semakin tinggi keekuitan modal maka manajemen cenderung mengurangi <i>risk taking</i> dan lebih bersifat hati-hati dalam kebijakan kreditnya. Sehingga hasil penelitian ini memberikan kontribusi kepada penguatan <i>morale hazard hypothesis</i> pada kelompok bank besar dan bank kecil.</p>	<p>1) Hubungan kausalitas antara risiko dan efisiensi tidak dapat dibuktikan sehingga hubungan risiko dan efisiensi bukanlah hubungan simbal balik tetapi hubungan satu arah yaitu risiko bank berpengaruh negatif terhadap efisiensi perbankan bukan sebaliknya. Hubungan negatif risiko bank terhadap efisiensi tidak dapat dimoderasi oleh pertumbuhan ukuran bank.</p> <p>2) Naiknya pertumbuhan ukuran bank akan menurunkan efisiensi bank sehingga hasil ini memberikan implikasi bagi akademisi bahwa kondisi perbankan di Indonesia berada dalam kondisi <i>decreasing return to scale</i>. Dalam kondisi <i>decreasing return to scale</i>, dan sesuai dengan hasil penelitian ini, rata-rata tingkat efisiensi bank besar selama periode penelitian lebih rendah daripada bank kecil.</p> <p>3) Implikasi teori dari hasil pengaruh negatif signifikan pertumbuhan ukuran bank terhadap efisiensi bank adalah semakin tinggi ukuran bank maka semakin rendah efisiensi bank. Hasil yang berbeda dengan penelitian sebelumnya karena objek penelitian berbeda, sehingga hubungan ukuran perusahaan dan efisiensi perusahaan berbeda untuk setiap industri dan periode waktu.</p> <p>4) Hasil penelitian ini memberikan implikasi pada pengembangan teori bahwa kinerja efisiensi bank dipengaruhi positif oleh persentase kepemilikan publik sehingga teori keagenan tidak dapat dibuktikan dalam penelitian ini. Kenaikan persentase kepemilikan publik akan meningkatkan kontrol terhadap manajemen untuk melakukan program penguatan efisiensi bank.</p> <p>5) Pihak akademisi dapat melakukan riset yang lebih dalam mengenai dampak efisiensi perbankan tahun sebelumnya dengan tahun sekarang dengan menggunakan metode riset yang berbeda, sampel penelitian di berbagai Negara dengan memasukan karakteristik negara, dan untuk perbankan konvensional dan Islam. Hasil penelitian akan memberikan pengembangan teori dampak efisiensi tahun sebelum dengan efisiensi tahun sekarang dengan berbagai kondisi yang ada. Begitu juga halnya dengan dampak risiko tahun sebelumnya terhadap dampak risiko tahun sekarang.</p>

BAB V

KESIMPULAN PENELITIAN

5.1. Kesimpulan

Secara umum kesimpulan penelitian sebagai berikut:

- 1). Rata-rata tingkat efisiensi perbankan konvensional selama periode pengamatan adalah 69,98%, atau tingkat rata-rata ketidakefisienan perbankan konvensional adalah 30,02%. Berdasarkan rata-rata tahunan selama periode pengamatan, terjadi kenaikan efisiensi dari 61,26% tahun 2001 naik menjadi 78,76% tahun 2011. Hasil ini sama dengan efisiensi menggunakan BOPO yaitu terjadi penurunan BOPO (kenaikan efisiensi bank) dari 98,4% tahun 2001 turun menjadi 85,4% tahun 2011. Dari sisi ukuran aset, bank dengan aset dibawah Rp1 triliun mempunyai tingkat rata-rata efisiensi lebih baik dibandingkan dengan kelompok bank dengan aset antara Rp1 triliun - Rp10 triliun dan kelompok bank dengan aset di atas Rp10 triliun. Namun pada kelompok bank kecil dan menengah, rata-rata efisiensi per tahun cenderung turun selama kurun waktu 11 tahun dibandingkan dengan bank besar. Dari sisi pengelompokan bank berdasarkan ekuitas atau buku, bank buku 1 mempunyai tingkat rata-rata efisiensi lebih tinggi dibandingkan dengan kelompok bank buku 2 dan buku 3&4. Namun pada kelompok bank buku 1 rata-rata efisiensi per tahun cenderung turun dibandingkan dengan kelompok bank buku 2 dan buku 3&4.
- 2). Risiko kredit dan efisiensi perbankan tidak saling berpengaruh secara dua arah. Efisiensi perbankan nasional tidak mempengaruhi risiko kredit perbankan, namun risiko kredit perbankan mempengaruhi efisiensi perbankan. Sehingga persamaan simultan dua arah tidak dapat digunakan dalam penelitian ini.

- 3). Dari sisi risiko bank, penelitian ini secara keseluruhan menunjukkan hasil empirik bahwa:
- (1). Risiko kredit bank konvensional satu tahun sebelumnya signifikan berpengaruh positif terhadap risiko kredit bank tahun berjalan.
 - (2). Variabel kontrol spesifik bank tidak signifikan mempengaruhi risiko kredit bank kecuali pada:
 - a. Kelompok bank besar: kecukupan modal (signifikan negatif), pertumbuhan aset (signifikan negatif), dan persentase kepemilikan publik (signifikan positif) berpengaruh signifikan terhadap risiko kredit bank.
 - b. Kelompok bank kecil: kecukupan modal berpengaruh signifikan negatif terhadap risiko kredit bank.
 - c. Kelompok buku 1: pertumbuhan kredit signifikan positif mempengaruhi risiko kredit bank.
 - d. Kelompok buku 2: pertumbuhan aset berpengaruh negatif terhadap risiko kredit bank.
 - (3). Variabel kontrol makro ekonomi yaitu
 - a. Pertumbuhan produk domestik bruto signifikan berpengaruh negatif terhadap risiko kredit perbankan, kecuali pada kelompok bank kecil, bank buku 1, dan buku 3&4
 - b. Pertumbuhan kredit tidak signifikan mempengaruhi risiko kredit bank, kecuali Kelompok buku 1, signifikan positif.
- 4). Dari sisi efisiensi bank, secara keseluruhan penelitian ini menunjukkan hasil empirik bahwa:
- (1) Risiko kredit perbankan berpengaruh negatif terhadap efisiensi bank

(2) Tingkat efisiensi bank satu tahun sebelumnya berpengaruh positif terhadap tingkat efisiensi tahun sekarang.

(3) Variabel kontrol spesifik bank yaitu:

- a. Kecukupan modal bank berpengaruh positif terhadap tingkat efisiensi tahun sekarang, kecuali pada kelompok bank besar, bank kecil, bank buku 2 dan bank buku 3&4.;
- b. Pertumbuhan ukuran bank signifikan berpengaruh negatif terhadap efisiensi bank, kecuali pada kelompok bank menengah dan bank buku 3&4.
- c. Persentase kepemilikan asing tidak berpengaruh terhadap efisiensi bank.
- d. Persentase kepemilikan publik berpengaruh positif terhadap tingkat efisiensi tahun sekarang, kecuali pada masing-masing kelompok bank;
- e. Persentase kepemilikan pemerintah tidak signifikan berpengaruh terhadap efisiensi, kecuali kelompok bank menengah dan kelompok bank buku 1 (masing-masing pengaruh signifikan negatif)

(4) Variabel kontrol makro ekonomi, secara keseluruhan yaitu:

- a. Pertumbuhan produk domestik bruto signifikan berpengaruh positif terhadap tingkat efisiensi tahun sekarang, kecuali pada kelompok bank kecil, buku 1 dan buku 2.
- b. Pertumbuhan kredit tidak berpengaruh terhadap efisiensi bank, kecuali pada kelompok bank besar (pengaruhnya signifikan negatif), bank menengah (pengaruhnya positif), bank buku 1 (pengaruhnya signifikan positif), bank buku 2 (pengaruhnya signifikan negatif) dan bank buku 3&4 (pengaruhnya signifikan negatif).

5). Hasil penelitian ini secara empirik menunjukan bahwa ukuran bank tidak dapat memoderasi kuat hubungan negatif risiko kredit bank terhadap efisiensi bank tersebut,

kecuali pada kelompok bank kecil dan kelompok bank b3&4 yaitu pertumbuhan ukuran bank dapat memperkuat hubungan negatif risiko kredit bank terhadap efisiensi bank tersebut.

6). Hasil penelitian ini membuktikan bahwa:

- (1). Tingkat risiko kredit bank tidak berbeda signifikan diantara kelompok bank berdasarkan aset dan diantara kelompok bank berdasarkan ekuitas (buku).
- (2). Tingkat efisiensi bank berbeda signifikan diantara kelompok bank berdasarkan aset dan diantara kelompok bank berdasarkan ekuitas (buku), kecuali pada saat menggunakan pertumbuhan ukuran bank sebagai variabel moderasi interaksi (pertumbuhan ukuran bank*risiko bank), tingkat efisiensi bank tidak berbeda signifikan diantara kelompok bank berdasarkan ekuitas (buku).

5.2. Keterbatasan Penelitian

Keterbatasan penelitian ini dapat disampaikan sebagai berikut:

- 1). Penelitian ini mengukur risiko bank berdasarkan rasio *non performing loan*. Dengan menggunakan *non performing loan* sebagai ukuran risiko bank maka risiko perbankan yang diteliti lebih mengarah kepada risiko kredit. Padahal risiko yang terjadi di perbankan tidak hanya risiko kredit tetapi banyak jenis risiko lainnya. Risiko lainnya diantaranya yaitu risiko likuiditas, risiko solvabilitas, risiko suku bunga, risiko pasar, risiko mata uang, risiko teknologi, dan risiko operasional.
- 2). Penelitian ini menggunakan data tahunan sehingga variasi kegiatan perbankan yang berdampak pada risiko dan efisiensi bank yang terjadi dalam bulanan, kuartalan dan semesteran tidak tercover dalam penelitian ini. Dengan demikian dalam penelitian ini semesteran tidak dapat menangkap peristiwa-peristiwa penting dalam bulanan, kuartalan dan tidak dapat menangkap peristiwa-peristiwa penting dalam bulanan, kuartalan dan semesteran yang berdampak pada efisiensi dan risiko bank.

5.3. Saran

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan penelitian di atas, maka diberikan saran kepada penelitian berikutnya, lembaga otoritas dan manajemen bank sebagai berikut:

5.3.1. Saran Bagi Penelitian berikutnya

Dalam rangka pengembangan ilmu, berikut ini diberikan saran-saran bagi penelitian berikut:

- 1). Terkait dengan risiko dan efisiensi sebaiknya peneliti berikutnya menggunakan variabel risiko yang lebih mencerminkan semua risiko perbankan dengan memadukan variabel risiko likuiditas, risiko solvabilitas, risiko suku bunga, risiko pasar, risiko mata uang, risiko teknologi, dan risiko operasional.
- 2). Penelitian berikutnya dapat menggunakan data dalam bulanan, kuartalan dan semesteran yang tidak tercover dalam penelitian ini, sehingga dapat menangkap peristiwa-peristiwa penting dalam bulanan, kuartalan dan semesteran yang berdampak pada efisiensi dan risiko bank.

5.3.2. Saran Bagi Lembaga Otoritas Jasa Keuangan

- 1). Rasio kredit bermasalah di perbankan nasional selama periode pengamatan 2001-2011 cenderung mengalami penurunan, namun lembaga otoritas tetap harus melakukan kebijakan monitoring yang ketat atas risiko perbankan. Hal ini khususnya kredit bermasalah perbankan agar kesehatan perbankan lebih baik sehingga industri perbankan dapat memberikan kontribusi penguatan sistem keuangan nasional. Untuk memonitor dan menjaga rasio kredit bermasalah atau risiko kredit perbankan tidak mengalami kenaikan melalui program manajemen risiko, maka kebijakan diperlukan oleh OJK adalah: (1). Kebijakan *monitoring* risiko kredit tahun berjalan yang ketat apabila terjadi kenaikan risiko kredit tahun lalu, dan (2). Kebijakan stimulus untuk mendorong perbankan meningkatkan pemberian kredit di sektor riil agar pertumbuhan sektor riil meningkat

sehingga risiko kredit perbankan akan turun. Turunnya risiko kredit perbankan akan menguatkan tingkat efisiensi perbankan nasional.

- 2). Lembaga Otoritas Jasa Keuangan dapat melakukan penguatan efisiensi perbankan dengan memperhatikan dampak positif efisiensi tahun lalu, dampak positif kecukupan permodalan bank, dampak negatif risiko kredit perbankan dan pertumbuhan ukuran bank, dampak positif persentase kepemilikan publik dan pertumbuhan produk domestik bruto. Perlu adanya kebijakan monitoring yang kuat dilakukan oleh OJK apabila terjadi (1). penurunan efisiensi perbankan tahun sekarang, (2). Kenaikan risiko kredit perbankan khususnya kredit bermasalah, (3). Penurunan kecukupan permodalan perbankan, (4). Pertumbuhan aset perbankan yang tinggi, (5). Penurunan rata-rata persentase kepemilikan publik perbankan, dan (6). Turunnya pertumbuhan produk domestik bruto Indonesia yang cenderung akan menurunkan efisiensi perbankan. Upaya penguatan tersebut dapat dilakukan melalui (1). Program monitoring tingkat efisiensi perbankan masa lalu, (2). Program penguatan manajemen risiko kredit perbankan dalam upaya untuk mengurangi risiko kredit perbankan (3) Program persyaratan kecukupan modal minimum yang lebih ketat, (4). Program kebijakan ekspansi perbankan dengan memberikan pengetatan persyaratan yang berdampak pada kenaikan efisiensi perbankan, (5). Program kebijakan stimulus go publik bagi perbankan nasional terutama bank-bank yang mengalami penurunan tingkat efisiensinya, (6). Program kebijakan perbankan yang dapat mendorong peningkatan pertumbuhan produk domestik bruto Indonesia.
- 3). OJK dapat lebih fokus untuk memperkuat efisiensi perbankan khususnya untuk kelompok bank buku I dengan total aktiva bersih di bawah Rp 1 triliun. Penguatan efisiensi kelompok ini dapat ditekankan dengan: (1). Penguatan program manajemen risiko, (2). Penguatan kecukupan modal bank, (3). Memonitoring kenaikan pertumbuhan

aset bank buku 1, (4) Pengurangan kepemilikan pemerintah atau mengurangi campur tangan pemerintah terhadap kegiatan operasional perbankan. Kepemilikan pemerintah pada bank buku 1 sebagian besar pada Bank BPD, Direksi BPD diangkat oleh gubernur sehingga campur tangan pemerintah daerah terhadap kebijakan BPD oleh direksi diduga sangat tinggi, sehingga kenaikan kepemilikan pemerintah menyebabkan terjadinya tren penurunan efisiensi kedua kelompok ini, (3). Memberikan monitoring ketat terhadap kelompok bank ini saat terjadi penurunan pertumbuhan kredit perbankan nasional.

5.3.3. Saran Bagi Praktisi Perbankan

- 1). Pihak manajemen bank disarankan untuk melakukan penguatan program manajemen risiko perbankan khususnya risiko kredit agar efisiensi perbankan dapat ditingkatkan. Penguatan program tersebut dilakukan dengan mengevaluasi perkembangan kenaikan tingkat risiko kredit tahun sebelumnya dan pada saat terjadi penurunan pertumbuhan produk domestik bruto.
- 2). Manajer bank dapat melakukan program penguatan efisiensi bank melalui (1). Penguatan program manajemen risiko, (2). Monitoring tingkat efisiensi tahun sekarang yang ketat apabila terjadi kecenderungan penurunan efisiensi tahun sebelumnya, (3). Meningkatkan atau menjaga tingkat kecukupan permodalan tetap baik, (4). Memonitoring tingkat pertumbuhan aset perbankan agar tingkat efisiensi perbankan tidak mengalami penurunan, (5). Mengurangi persentase kepemilikan pemerintah khususnya saat mempertimbangkan perbedaan efisiensi diantara kelompok perbankan, dan (6). Melakukan upaya kebijakan penguatan efisiensi pada saat terjadi penurunan pertumbuhan produk domestik bruto.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdin, Zainal, 2007, "Kinerja Efisiensi Bank Umum", Proceeding PESAT (Psikologi, Ekonomi, sastra, Arsitek dan Sipil), Vol 2, ISSN 1858-2559, Agustus, hal A113-119.
- Achandi, M Uzair Achandi, 2005, "Dampak Merger Horizontal terhadap efisiensi dan kelangsungan usaha bank", *Desertasi S3 Ilmu Ekonomi*, Program Pasca Sarjana Universitas Padjajaran, Bandung.
- Adnan, Muhammad Akhyar, Sheila Nu Nu Htay, Hafiz Majdi Ab. Rashid, and Ahmed Kameel Mydin Meera, 2011, "A Panel Data Analysis on The Relationship between Corporate Governance and Bank efficiency" *Journal Of Accounting, Finance and Economics*, Vol. 1, Juli 2011 issue, page.1-15.
- Agusman, 2006, "An Emperical Examination of Bank Risk Taking – Asian Evidence", *Desertasi S3 The degree of Doctor of Philosophy* of The Australian National University, Australia; ANU, July 2006.
- Ajija, Shochrul R., Dyah W. Sari, Rahmat H. Setianto, dan Martha R. Primanti, 2011, *Cara Cerdas Menguasai Eviews*, Jakarta: Penerbit Salemba Empat.
- Alfarisi, Ade Salman, 2008, "Analysis terhadap Laba, Profit efficiency, dan Agency Cost Hypothesis pada bank Syariah dan Bank Umum di Indonesia", *Desertasi S3 Program Doktor Ilmu Ekonomi*, Kekhususan Manajemen Bisnis, Pasea Sarjana Universitas Padjajaran, Bandung.
- Al-Obaidan, Abdullah M., 2008, "Efficiency Effect of Openness in the Banking Industry of Emerging Markets", *International Research Journal of Finance and Economics* ISSN 1450-2887 Issue 17 (2008), EuroJournals Publishing, Inc melalui. <http://www.eurojournals.com/finance.htm>
- Allen, Jason dan Walter Angert, 2007, "efficiency and Competiton in Canadian Banking" *Bank of Canada Review*, Summer 2007, p.33-45.
- Altunbas, Yener, Lynne Evans, dan Philip Molyneux, 2001, "Bank Ownership and efficiency" *Journal of Money, Credit and Banking*, 33(4), hal.927-954.
- Amel, D., C. Barnes, F. Panetta, and C. Salleo, 2004, "Consolidation and Efficiency in the Financial Sector: A Review of the International Evidence". *Journal of Banking & Finance* 28, p. 2493–2519.
- Anindita, Ajeng Naya, 2008, "Analisis Kinerja Technical Efficiency pada Bank yang terdaftar di BEI (2006-2007)- Aplikasi Pendekatan Stochastic Frontier Analysis", *Tesis S2 Program Magister Manajemen* fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.

- Ansari, Muhammad Sadiq, 2006, *An Empirical Investigation of Cost Efficiency in the Banking Sector of Pakistan*, SBP Working Paper Series No.12 June 2006, State Bank Of Pakistan, Karachi.
- Awdeh, A, dan El Moussawi, C., 2009, "Bank Efficiency and Foreign Ownership in the Lebanese Banking Sector", *Review of Meddle East Economics and Finance*, vol.5, issue.2.
- Bank Indonesia, 2004, *Data Perbankan Indonesia Tahun 2004*, Januari 2004, Jakarta: Bank Indonesia - Direktorat Perijinan dan Informasi Perbankan.
- , 2004, *Data Perbankan Indonesia Tahun 2004*, Desember 2004, Jakarta: Bank Indonesia - Direktorat Perijinan dan Informasi Perbankan.
- , 1995, *Direktori Perbaangan Indonesia untuk Tahun 1995*, Juli 1996, Jakarta: Bank Indonesia – Urusan Pengaturan dan Pengembangan Perbankan.
- , 2007, *Statistik Perbankan Indonesia - Bulanan*, Vol.6 No.1, Desember 2007, Jakarta: Bank Indonesia.
- , 2011, "Statistik Perbankan Indonesia - Bulanan", Vol.10 No.54, April 2011, Jakarta: Bank Indonesia.
- Bank Indonesia (...), *Peraturan Bank Indonesia No.10/15/PBI/2008 tanggal 24 September 2008 tentang Kewajiban Penyedian Modal Minimum Bank Umum*, Melalui http://www.bi.go.id/NR/rdonlyres/S29755C4-F8CE-425A-8A31-11C234C18C6E/14792/pbl_101508revs.pdf
- Barry, Thiermo Amadou, Laetitia Lepetit and Amine Tarazi (2009), "Bank of Ownership Structure, Maarket Discipline and Risk: Evidence from a Sample of Privately Owned and Publicly Held European Banks", Université de Limoges, LAPE, 5 rue Félix Eboué, 87031 Limoges Cedex, France, *JEL Classification: G21, G32*, May 2009. Melalui <http://www.univ-orleans.fr/gdre09/articles/barry-lepetit-tarazi.pdf>
- Bascom, Wilbert O, 1997, *Bank Management and Supervision in Developing Fianancial Markets*, New Yorks: St. Martin's Press, Inc.
- Baten, Azizul and Anton Abdulbasah Kamil, 2010, "Full Length Research Paper- A stochastic frontier model on measuring online bank deposits efficiency", *African Journal of Business Management*, Vol. 4(12), pp. 2438-2449, 18 September, 2010. Melalui Available online at <http://www.academicjournals.org/AJBM>.
- Beaver, W.H, Kettler, and M. Scholes, 1970, "The association between market determinant and accounting determined risk measure", *Accounting review* 45, pp.654-682.
- Beck, Thorsten and Heiko Hesse, 2006, "Bank Efficiency, Ownership and Market Structure-why are interest spreads so high in Uganda", *World bank policy research working paper* 4027, Oktober 2006. Melalui <http://econ.worldbank.org>

- Beck, T.R Cull, dan A. Jerome, 2005, "Bank Privatization and Performance empirical evidence from Nigeria", *World Bank Policy Research Working paper 3511*. Melalui http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=664462
- Berger, Allen N. and Emilia Bonacorsi di Patti ,2003, "Capital Structure and Firm Performance: A New Approach to Testing Agency Theory and an Application to the Banking Industry", *FEDS working paper* no.2002-54, Melalui http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=361280
- Berger, Allen N dan Robert De Young, 1997, "Problem loans and cost efficiency in commercial Bank" *Jurnal of Banking and Financing*, Vol.21
- Berger, Allan N and David B. Humphrey, 1997, "Efficiency of Financial Institutions: International Survey and Directions for Future Research" Forthcoming in European *Journal of Operational Research*, Januari 1997. The Warthon School, University of Pennsylvania.
- Berger, Allen N, Iftekhar Hasan, and Mingming Zhou, 2008, "Bank Ownership and Efficiency in China: What Will Happen in the World's Largest Nation?", *Journal of banking and finance*, doi:10.1016/j.jbankfin.2007.05.016. p.1 - 18.
- Berger, Allen N, and Christa H.S. Bouwman, 2009, "Bank Capital, Survival, and Performance around Financial Crises", this paper at presentations at the *CREI / JFI / CEPR Conference on Financial Crises* at Pompeu Fabra, the Philadelphia Federal Reserve, the San Francisco Federal Reserve, the Cleveland Federal Reserve, the International Monetary Fund, the Summer Research Conference in Finance at the ISB in Hyderabad, the Unicredit Conference on Banking and Finance, the University of Kansas' Southwind Finance Conference, Erasmus University, and Tilburg University for useful comments, August 2009. Melalui <http://moore.sc.edu/UserFiles/moore/Documents/Finance/Berger/CapitalBankPerformanceCrisesBergerBouwman.pdf>
- Berger, A.N., and L.J. Master, 1997, Inside the Balck Box: What Explains Diffrences in the Efficiencies of Financial Institution?, *Journal of Banking and Finace*, 21. Pp 895-947.
- Bonin, Jhon P., Iftekhar and Paul Wachtel, 2003, Bank Performance, Efficiency, and ownership in transition countries, paper presented in The Ninth Dubrovnik Economic Confrence The 9 DEC "Banking and The financial Sector in transition and Emerging Market Economic" , organized by The Croatian Natioanal Bank, in Dubrovnik, 26-28 Juni 2003.
- Canals, Jordi, 2001, *Universal Banking-International Comparisons and Theoretical Perspectives*, New York: Oxford University Press.
- Carbo, S., E.P.M. Gardener dan J. William, 1997, Efficiency and Technical Change in the European Saving Bank Sector, *Paper presented at the Annual Seminar of The European Association of University Teachers of Banking and Finace*, Lisbhon, 2-3 September 1999.

- Chen, Yi-Kai., 2001, "Three Essay on Bank Efficiency", *A Thesis Submitted as Doctor of Philosophy to the Faculty Of Drexel University*
- Coelli T., Rao D.S.P., and Battese G.E., 1998, *An Introduction to Efficiency and Productivity Analysis*, Boston : Kluwer Academic Publishers.
- Das, Abhimanyu dan Salbal Ghosh, 2005, "Determinant of credit risk in Indian State-Owned Banks: an empirical Investigation", *JEL Classification*: C21, C32, paper was presented at the conference on Money Risk and Investment held at Nottingham Trent University in Nov 2005.
- DeYoung, Robert dan Daniel E. Nolle, 1996, "Foreign-owned Banks in the USA: Earning Market Share or Buying it?" *Journal of Money, Credit and Banking*, 28, pp 622-636.
- Endri, 2008, "Efisiensi Teknis Perbankan Syariah di Indonesia" *Finance and Banking Journal*, Vol.10 No.2 Desember 2008, hal.123-140.
- Fare, M.J., 1957, "The Measurement of Productive Efficiency", *Journal of Royal Statistical Society*.
- Ferrier, G. D. and C. A. K. Lovell, 1990, "Measuring Cost Efficiency in Banking: Econometric and Linear Programming Evidence", *Journal of Econometrics* 46, p. 229-245.
- Fiorentino, Elizabeth, Alexander Karmann, and Michael Koetter, 2006, "The cost efficiency of German Banks: a Comparison of SFA and DEA", *Deutsche Bundesbank Euro System- Discussion paper Serie 2: banking and Financial Studies* No.10/2006..
- Fiordelisi , Franco,, David Marques-Ibanez and Phil Molyneux, 2010, "Efficiency and risk in European Banking", *Working Paper Series No. 1211 / JUNE 2010. European Central Bank*.
- Fraser, Lyn M., dan Aileen Ormiston, 2007, *Understanding Financial Statements. Eighth Edition*, New Jersey: Pearson-Prentice Hall.
- Fries, Steven, dan Taci, Anita, 2004, *Cost efficiency of banks In transition: Evidence from 289 banks in 15 post-communist countries*, Working Paper No.86, European Bank for Reconstruction and Development.
- Fuentes dan Vergara, 2003, "Explaining Bank Efficiency: Bank Size or Ownership Structure?", *Working Paper, JEL classification: G21, D21, G30*, Central Bank of Chile.
- Fu', Xiaoqing (maggie) dan Shelagh Heffernan, 2005,"Cost X-Efficiency in China's banking Sector", *Cass faculty of Finance Working paper #WP-FF-14-2005*, Cass Business School, London: City University.
- Galant, Rolland A, 1981, "On the bias in flexible function forms and an essentially unbiased form- fourier flexible" *journal of economics*, hal 211-245.

- Gallant, Rolland A, dan Souza, Geraldo, 1991, "On the asymptotic normality of Fourier flexible form estimates", *Journal of Econometrics*, 50, hal 329-353.
- Green, W. H., 1990, "A Gamma-Distributed Stochastic Frontier Model", *Journal of Econometrics*, 46 (October/November 1990): 141-63.
- Gujarati, Damodar N., 2003, *Basic Econometric*, Fourth Edition, New York: McGraw-Hill.
- Gumilar SP, Ivan dan Siti Konariah, 2011, "Pengukuran Efisiensi Kinerja dengan Metode Stochastic Frontier Approach Perbankan Syariah" *Jurnal Bisnis dan Manajemen*, vol 7 No.2 Januari 2011, hal. 93-122.
- Hadad, Muliaman D, Agus Sugiarto, Wini Purwanti, M. Jony Hermanto, dan Bambang Arianto, 2003, "Kajian Mengenai Struktur Kepemilikan Bank Di Indonesia", *Biro Stabilitas Sistem Keuangan – Direktorat Penelitian dan Pengaturan Perbankan Bank Indonesia* (BSSK-DPNP-BI), Jakarta: Bank Indonesia, September 2003.
- Hal, Maximilian J.B, 1999, "Current Banking Problem in Japan-How Serious are the and how might they be resolved?" dalam "Bank Problems: A Global Perspective" edited by George G, Kaufman, Research in Financial Service: private and public policy, USA: JAI Press Inc, Stanford, Connecticut.
- Harker, Patrick T, dan Stavros A. Zenios, 2000, "What Drives the performance of financial institutions?" dalam buku, *Performance of Financial Institutions- efficiency, innovation, regulation*, editor Harker, Patrick T. Harker dan Stavros A. Zenios, United Staet of America: Cambridge University Press, 2000.
- Hartono, Edy, 2009, "Analisis Efisiensi Biaya Industri Perbankan Indonesia dengan menggunakan Metode Parametrik Stochastic Frontier Analysis- Studi pada Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia" *Tesis S-2 Magister Mancjemen Pascasarjana*, Fakultas Ekonomi Universitas Airlangga.
- Howells, Peter dan Keith Bain, 2002, *The economics of Money, Banking and Finance-European Text, second edition*, England: Person-Prentice Hall.
- Hughes, J.P., and Mester, L.J., 2008. Efficiency in banking: Theory, practice and evidence. Prepared in Berger, A.N., Molyneux, P., Wilson, J.O.S (Eds.). *Oxford Handbook of Banking*. Oxford University Press, Chapter 18.
- Ianotta, Giuliano, Giacomo Nocera dan Andrea Sironi, 2006, "Ownership Structure, Risk and Performance in the European Banking Industry" working paper has presented at a Bacconi University seminar.
- Jensen, M., Meckling, W., 1976., "Theory of the firm: Managerial behavior and agency costs, and ownership structure", *Journal of Financial Economics*. 3, pp. 305-360. <http://www.sfu.ca/~wainwrig/Econ400/jensen-meckling.pdf>
- Karim, Mohd Zaini Abd, Sok-Gee Chan and Sallahuddin Hassan (2010), "Bank Efficiency and Non-Performing Loans Evidence from Malaysia and Singapore" *Prague Economic*

- www.iijournals.net Bank Efficiency 10/10 Melalui
www.iijournals.net/10/10/Bank_Efficiency_10/10.pdf
- Kenneth, Arthur J., John D. Martin, J. William Petty, and David P. Scott, JR, 2005, *Financial Management*, French Edition, New Jersey: Pearson Prentice Hall.
- Xiao, Huixia, Viree, and Mithayachai Yabe, 2011, Technical efficiency analysis of rice production in Thailand, *Journal of Agribus*, Vol 12, No 1, p 135-146, Melalui http://www.bmbs.ungjournal.it/12/01/journal.html?12n1:18-khai_yabe.pdf
- Xiang, Yingshu, Eric Ferrell, and Jennifer Please, 2001, "Corporate Performance and Inefficiency: A Stochastic Frontier Approach to Measuring and Explaining Inefficiency in the Malaysian Corporate Sector", paper from International Monetary Fund and Graduate University of Banking had publish in the Kuala Lumpur Stock Exchange.
- Kondo, Akemi, and Yoshitaka Yamada, 2004, "Factors affecting bank risk taking: evidence from Japan", *Journal of Banking & Finance* 28 (2004) 215-232.
- Koussouras, Anastasia Filippaki and Emmanuel Mamatzakis, 2009, "Risk in the EU Banking Industry and efficiency under quantile Analysis", MPRU Paper No. 22492, posted 04 MAY 2010 / 15:02, Melalui <http://mpra.ub.uni-muenchen.de/22492/1/Quantile-M-WB.pdf>.
- Litwara, Saveti Litwara, 1998, "Perbandingan tingkat efisiensi bank-bank milik pemerintah sebelum dan setelah pengalihan bentuk menjadi perusahaan perseroan (suatu penelitian pada bank-bank perseroan milik negara)", Tesis S2 Magister Sains, Program Pascasarjana Universitas Padjadjaran, Bandung.
- McDonald, S. Scott dan Timothy W. Koch, 2006, *Management of Banking*, Sixth Edition, Singapore: Thomson-South-Western.
- Mugilanes, Romualdo, Maria Gutierrez Uriaga, Josep A. Tribo, 2010, "Bank's Ownership Structure, Risk and Performance", This Paper from Electronic copy available at: Melalui <http://ssrn.com/abstract=1102390>.
- Mankiw, N. Gregory, 2012, *Principles of Economics*, edition 6, Canada: South-Western, Cengage Learning.
- Mardianegroha, Engenia, 2005, "Efisiensi Perbankan di Indonesia Dipelajari Melalui Pendekatan Pengujian Paramektik", *Dissertasi S1 program Studi Ilmu Ekonomi*, Program Pascasarjana Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Maria, Concei. A. Silva Portela dan Emmanuel Thanassoulis, 2005, "Comparative Efficiency Analysis of Portuguese Bank Branches", *Working Paper*, Universidade Católica Portuguesa dalam, Melalui <http://eprints aston.ac.uk/4094/1/DBapplication.pdf>
- Majumdar, Hem, Subhash C. Sharma, dan Paul D. Melvin II, 2010, "Cost efficiency, economies of scale, technological progress and productivity in Indonesia banks", *Journal of Asian Economics*, vol 21 2010, p 53-65.

- Mester, Loretta J. , 1993, "Efficiency of Banks in the Third Federal reserve District" *Financial Institution Center*, Pennsylvania: The Warton School University of Pennsylvania.
- Micco, Alejandro, Ugo Panizza and Monica Yafez, 2005, "Bank Ownership and performance -does politics matters?" *Working paper, Central Bank of Chile*. Melalui <http://www.bcentral.cl/eng/stdpub/studies/workingpaper>.
- Mirmawati, Fadliah, 2007, "Analisis efisiensi perbankan sebelum dan sesudah menjadi Bank Listed dengan menggunakan Analisis Non Parametric", *Tesis S-2 Program Studi Ilmu Manajemen Pascasarjana Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia*, Depok: Perpustakaan Pusat Universitas Indonesia.
- Nachrowi, Nachrowi D., MSc., MPhil., AppSc., PhD. dan Hardius Usman, SSi.. MSi, 2006, *Pendekatan Populer dan Praktis – Ekonometrika untuk analisis ekonomi dan keuangan*, Jakarta: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Nigmonov, Asror, 2010, "Bank Performance and Efficiency in Uzbekistan", *Eurasian Journal of Business and Economics* , 3 (5), 1-25.
- Nicholson, Walter, 2005, *Macroeconomic Theory – Basic Principles And Extensions, Ninth Edition*, United Stated of America: South Western/Thomson Learning.
- Nusanmas, Imam Sidik, 2006, "Analisis Efisiensi biaya menggunakan fungsi stochastic frontier (studi kasus pada PT Bank Central Asia, Tbk)", *Tesis S2 Pasca Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Padjajaran*.
- Tim Perumus PAPI, 2008, *Pedoman Akuntansi Perbankan Indonesia*, Jakarta: Direktorat Penelitian dan Pengaturan Perbankan, Bank Indonesia.
- Pastor, J.M., F. Perez dan J. Quesada, 1997, Efficiency Analysis in Banking Firms: An International Comparison, European Journal of Operational Research 98, pp 395-407.
- Pindado, Julio; Ignacio Requejo and Chabela de la Torre, 2006, "Ownership concentration and firm value: evidence from Western European family firms", Universidad de Salamanca, Dpt. Administración y Economía de la Empresa, Salamanca, Paper dalam, Melalui <http://www.buseco.monash.edu.au/aaf/research/prato/archive/2009/papers/session-13-17-ignacio-requejo.pdf>
- Pindyck, Robert.S and Daniel L Rubinfeld, 1995, *Microeconomic*, edisi 3, China: Prentice-Hall .
- Rajput, Namita dan Monika Gupta, 2011, "Assessing the efficiency of foreign banks in Indian context", *Banks and Bank Systems*, Volume 6, Issue 2, 2011, Melalui http://www.businessperspectives.org/journals_free/bbs/2011/BBS_en_2011_02_Rajput.pdf
- Ramanathan, R., 2003, *An Introduction to Data Envelopment Analysis – a Tool for Performance Measurement*, New Delhi: Sage Publicaton India Pvt Ltd.

- Ramli, Mulyuddin, 2005, Studi Tentang Tingkat Efisiensi Bank Komersial di Indonesia dan Beberapa Faktor Penentu, *Dissertasi S-3 Program Studi Ilmu Manajemen, Pascasarjana fakultas Ekonomi Universitas Indonesia, Depok.*
- Raswa, Ewo, 2012, "Bank Indonesia masih Kurang efisien", *Indonesia Finance Today.com*, Oktober 2012, Melalui <http://old.indonesianfinancetoday.com/read/3253/Bank-di-Indonesia-Masih-Kurang-Efisien>
- Robinson, Thomas R., paul Munter dan Julia Grant, 2004, *Financial Statement Analysis- a Global Perspective, International Edition*, New Jersey: Pearson Education International.
- Roemer, David, 2006, *Advance Macroeconomic, third edition*, USA: McGraw-Hill.
- Rose, Peter S., 2002, *Commercial Bank Management*, New York: McGraw-Hill/Irwin- International Edition.
- Rose, Peter S. dan Sylvia C. Hudgins, 2005, *Bank Management & Financial Service, Sixth Edition*, Singapore: McGraw-Hill/International Edition.
- Rustam, Rinaldi, 2001, "Pengukuran Tingkat Efisiensi Teknis Perbankan Indonesia dengan menggunakan model ekonometrik full information maximum likelihood estimator", *Tesis S-2 Program Pasca Sarjana Ilmu Ekonomi Universitas Indonesia Jakarta*, Jakarta: FEUI.
- Sans, Ong Tze, Lim Yee Theng; and The Boon Heng, 2011, A Comparison on Efficiency of Domestic and Foreign Banks in Malaysia: A DEA Approach, *Business Management Dynamics*, Vol1, No.4, Oct2011,pp 33-49.
- Sealy Jr, CW; Lindey, James T, 1997, "Input, Output and a Theory of Production and Cost at Depository Financial Institutions" *The Journal of Finance*, September 1997, 32(4), hal.1251-1266.
- Shaher, Thair Al, Ohoud Kasawneh, and Razan Salem, 2011, "The Major Factors that Affect Banks' Performance In Middle Eastern Countries", *Journal of Money, Investment and Banking*, Issued 20 (2011). Melalui <http://www.eurojournals.com/JMIB.htm>
- Sheldon, G., 1994., "Economies, Inefficiencies and technical progress in Swiss Banking. In *The Competitiveness of Financial Institutions and Centres in Europe* (Editors: D.Fair, R.Raymond), Kluwer, pp. 115--133.
- Siamat, Dahlan, 2005, *Lembaga Keuangan Bank dan Non Bank*, Jakarta: penerbit LPM-FEUI.
- Sounders, Anthony and Marcia Millon Cornett, 2011, *Financial Institution Management- a Risk Management Approach, Seventh Edition*, New York: McGraw-Hill International Edition.

- Sparta, 2002, "Kandungan Informasi Angka Akuntansi terhadap Estimasi Beta Saham di Bursa Efek Jakarta", *Thesis S-2 Ilmu Keuangan Program Pascasarjana Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia*. Jakarta: FEUI.
- Subramanyam, KR., and John J. Wild., 2009, *Financial statement Analysis, Tenth Edition*, Singapore: McGraw-Hill.
- Sudiyatno, Bambang dan Jati Suroso, 2010, "Analisis Pengaruh Dana Pihak Ketiga, BOPO, CAR, dan LDR terhadap Kinerja Keuangan pada Sektor Perbankan yang Go Publik di Bursa efek Indonesia (BEI) (Periode 2005-2008)", *Dinamika Keuangan dan Perbankan*, Vol. 2, No.2 ISSN :1979-4878, Mei 2010, Hal: 125 – 137.
- Sukiati, Wiwin, 1997, "Perbandingan tingkat efisiensi bank umum swasta nasional (BUSN) sebelum dan setelah menjadi bank devisa", *tesis s2 magister sains*, Program Pasca Sarjana Universitas Padjajaran, Bandung.
- Suliyanto, 2011, *Ekonometrika Terapan-Teori dan Aplikasi dengan SPSS*, Jakarta: Penerbit Andi Jogjakarta.
- Tulkens, H., 1993, "On FDH Efficiency Analysis: Some Methodological Issues and Applications to Retail Banking, Courts, and Urban Transit", *Journal of Productivity Analysis*, 4 (1993): 183-210.
- Voughan, Emmett J, 1997, *Risk management*, United State of America: John Wiley and Sons.Inc.
- White, Gerald I, Ashwinpaul C. Sondhi dan Dov Fried, 2003, *The Analysis and use of Financial statements, Third edition*, United States of America: John Willey.
- Williams, J., 2004. Determining management behaviour in European banking. *Journal of Banking and Finance* 28, 2427-2460.
- Winarno, Wing Wahyu (2011), *Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan EVIEWS*, edisi ke 3, Jogjakarta: UPP STIM YKPN.
- Wirasasmita MSc., Prof. DR., Yuyun, 2010, *Metode Penelitian Ekonomi dan Bisnis*, Bandung: Extended Handout/Modul.
- Wooldridge, Jeffrey M., 2005, *Introductory Econometrics – a Modern approach*, 5 edition, United Stated of America: Thompson Learning.

DAFTAR RIWAYAT HIDUP



I. Identitas Pribadi

- | | | |
|---------------------------|---|---|
| 1. Nama Lengkap dan gelar | : | Drs. Sparta, Ak., ME. CA. |
| 2. Jenis Kelamin | : | laki-laki |
| 3. Tempat / Tgl Lahir | : | Palembang, 16 September 1964 |
| 4. Status | : | Kawin/4 anak |
| 5. Golongan Pangkat/JJA | : | Lektor Kepala, 520 |
| 6. NIDN | : | 0316096401 |
| 7. Alamat Kantor | : | Jl. Kemang Raya No.35A, Kemang, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan |
| 8. Email | : | sparta1609@yahoo.com dan Sparta@jbs.ac.id |
| 9. Telp | : | 082117974910, 08158719607, dan pin bb 230abb1f |

II. Riwayat Pendidikan

1. Lulusan Program S1, Ilmu Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Andalas Padang, tahun lulus September 1989. IPK 3,23
2. Lulusan program S2 Ilmu Manajemen Keuangan, Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia Depok. Tahun lulus awal 2002. IPK 3,50
3. Mahasiswa S3, Keuangan dan perbankan, Program Pasca Sarjana Fakultas Ekonomi Univeritas Padjajaran, Bandung, Program Doktor Ilmu Ekonomi Konsentrai Ekonomi Terapan, Peminatan Keuangan dan perbankan, sedang berlangsung.

III. Pengalaman Mengajar Sebagai Dosen:

1. 1987-1991 : Dosen Tetap PNS di Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Andalas, Padang
2. 1989-1991 : Dosen Terbatas di STIE Adabiah Padang
3. 1989-1991 : Dosen terbatas di AAI Padang
4. 1992- 2014: Dosen terbatas di Jurusan Akuntansi FE Untar, Jakarta
5. 1999-2000: Dosen Terbatas di FE Universitas Indonesia Esa Unggul, Jakarta
6. 2000-2008: Dosen Terbatas di Ektensi FE Universitas Indonesia
7. 2004-2004: Dosen Terbatas di Program D3 FEUI
8. 2001-2002: Dosen Terbatas di STEKPI Jakarta
9. 2002-2002: Dosen Terbatas Di Universitas Mercubuana
10. 2002-2002: Dosen Terbatas di STEI Indonesia, Jakarta
11. 2003-2003: Dosen Terbatas di FE Atmajaya Jakarta

12. 2000-2010; Dosen Terbatas di FE Trisakti, Jakarta
13. 2004-2010; Dosen Terbatas di STIE Trisakti, Jakarta
14. 2008-2010; Dosen Terbatas di FE Universitas Pancasila, Jakarta
15. 2010-2014; Dosen terbatas di FE Universitas Multimedia, Serpong, Tangerang Selatan.
16. 2011 dan 2012; Dosen terbang pada STIE Dharma Andalas, Padang,
17. 2004-sd sekarang; Dosen tetap di STIE Indonesia Banking School, Jakarta

IV. Pengalaman Kerja Sebagai Praktisi

1. Kantor Akuntan Publik "Hadri Yunus & Rekan, Padang, Anggota Tim Penyusunan Sistem Akuntansi - Padang, tahun 1988 – 1989,
2. PT Sumber Saran Sempurna, Jakarta dan Padang, Sebagai *Resident Consultant* dalam pelaksanaan Project Implementasi keuangan daerah di Bapeda Tk.II Padang. Tahun 1989-1990
3. Dosen Tetap PNS pada Jurusan akuntansi Fakultas Ekonomi, Universitas Andalas, Padang. Tahun. 1987 – 1991
4. Kantor Akuntan Publik "Gafar Salim", Padang, Anggota Tim Penyusunan Sistem Informasi Akuntansi Universitas Bung Hatta, Padang Sumatera Barat. Tahun 1990 – 1990.
5. PT Bank Pembangunan Indonesia (Persero) / Bapindo Jakarta dan Jember, dengan jabatan: 1). Kepala Pembiayaan Kredit (*Corporate Credit Head*) dan *Care Taker* Kepala Cabang Bapindo Jember, (1997 – 1999), 2). Pejabat non struktural Kredit Pembiayaan Proyek (1993-1997), 3). Pelaksanaan kegiatan ekspor impor, mengelola aktivitas pemberian kredit perusahaan (1992-1993), 4). Peserta ODP Angkatan V Bapindo (1991-1992).
6. Kantor Akuntan Publik "Eka Masni": Jakarta, Sebagai Supervisor pelaksanaan audit laporan keuangan. Tahun 2000,
7. Pusat Pengembangan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia (PPAFEUI) Jakarta, Anggota tim Pelaksanaan kegiatan konsultasi akuntansi dan keuangan atas Rencana Jangka Panjang Perusahaan all: PT Kereta Api (rencana spin of Jabodetabek), RJP YKKBI, RJP PN Penggadain, RJP PT Rajawali Nusanatara Indonesia. Tahun 2003-2004
8. Lembaga Certif, Sebagai Acessor Kompetensi dan Fasilitator Pelatihan Calon Direktur BPR (Paruh Waktu). Tahun 2004-2012
9. STIE- Indonesia Banking School, dengan Jabatan sebagai berikut: 1). Dosen Tetap sejak September 2004 s/d sekarang. 2). Ketua Jurusan Akuntansi sejak tahun 2004 s/d-2009, 3). Pimpinan Redaksi dan Editor Jurnal Ilmiah IBS "Jurnal Keuangan dan Perbankan", tahun 2004-2006, 4). Wakil Ketua Magang Mahasiswa pertama, tahun 2004-2005, 5). Sekretaris Panitia Penerimaan Mahasiswa tahun 2005, 6). Anggota Senat STIE Indonesia Banking School sejak 2009- s/d sekarang, 7). Wakil Ketua I Bidang Akademik sejak 1 Februari 2015 s/d sekarang.

V. Karya Ilmiah/Publikasi Ilmiah:

1. "Peranan Sistem Informasi Akuntansi Dalam Pengambilan Keputusan Manajemen Studi Kasus pada Pangeran's Hotel Padang" *Skripsi S-1* Akuntansi Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Andalas Padang, Sept 1989. Sparta (1989),"
2. "Pengaruh faktor-faktor fundamental Lembaga Keuangan Bank Terhadap harga sahamnya di Bursa Efek Jakarta" (Penelitian), *Jurnal Akuntansi FE Untar*, No.TH.IV/01/Mei/2000, ISSN: 1410-3591, (*Jurnal Akreditasi Nasional*). Sparta (2000),

3. "Prospek merger Bank Mandiri" *Jurnal Keuangan dan Perbankan Perbanas*, No. Vol.3, No.2 Mei 2000, ISSN: 1410-8623, Sparta (2000),
4. "Kekuasaan, Politik, dan Kepuasan Kerja: Suatu pendekatan kasus", *Jurnal Manajemen FE Untar*, No.Th.V/Feb/2001, ISSN: 1410-3583. Sparta (2001),
5. "Analisis Studi Key & Han & Wang: Biaya Politik dan Pengelolaan Laba" *Jurnal Akuntansi FE Untar*, No.Th.V/01/Mei/2001, ISSN: 1410-3591, (Jurnal Akreditasi Nasional), Sparta (2001),
6. "Kandungan Informasi Angka Akuntansi Terhadap Estimasi Beta Saham Di Bursa Efek Jakarta" *Tesis S-2 Ilmu Keuangan Program Pasca Sarjana Fakutas Ekonomi Universitas Indonesia*, Peb 2002. Sparta (2002),
7. "Pengaruh Data Akuntansi terhadap Beta Saham di Bursa Efek Jakarta Saat Krisis Moneter" (Penelitian), *Jurnal Akuntansi FE Untar*, No.VIII/02/Des/2004, 1410-3591, (Jurnal Akreditasi Nasional), Sparta (2004),
8. "Pengaruh ROE, EPS, dan OCF terhadap harga saham industri manufacturing di Bursa Efek Jakarta" (Penelitian), *Jurnal Akuntansi FE Untar*, No.IX/01/Mei/2005, ISSN: 1410-3591, (Jurnal Akreditasi Nasional), Sparta dan Pebruawaty (2005),
9. "Relevansi Informasi faktor fundamental Perbankan bagi investor di Bursa Efek Jakarta" (Penelitian), *Jurnal Akuntansi FE Untar* No.Vol.1 No.2 Juni 2005, ISSN: 1410-3591, (Jurnal Akreditasi Nasional), Sparta (2005),
10. "Mengenal Keunggulan Praktek Perbankan Syariah di Indonesia" *Jurnal Ekonomi FE-Utar* No.Tahun XIII/03/2008, Nov 2008, ISSN: 0854-9842, (Jurnal Akreditasi Nasional).
11. "Analisa Sistem Pengendalian Internal atas Siklus Pembelian dan Pengeluaran Kas pada PT Indocater (Studi Kasus)", *Jurnal Kuangan dan Perbankan* ISSN No.1829-9865, Volume 4, No.2, Juni 2008. hal 99-120. Sparta (2008), Sparta (2008),
12. "Analisa Pengaruh leverage dan Struktur Kepemilikan terhadap Manajemen Laba, serta Pengaruhnya terhadap Cost of Equity Capital", *Jurnal Kuangan dan Perbankan* ISSN No.1829-9865, Volume 5, No.2, Juni 2009. Hal 119-138. Sparta dan Bayu (2009),
13. "Analisis Penerapan PSAK No.30 (Revisi) Tentang Sewa Guna Usaha Pada PT „X“, *Jurnal Ekonomi FE-Utar* No.Tahun XIV/01/Januari/2010, Januari 2010, ISSN: 0854-9842, (Jurnal Akreditasi Nasional). Sparta dan Devanty (2010),
14. Analisa CAPM, APT, Monday Effect, dan Efisiensi Pasar Modal pada Sektor Keuangan di BEI (Periode Januari – Juni 2010)", *Jurnal Kuangan dan Perbankan* ISSN No.1829-9865, Volume 7, No.1, Desember 2010. hal 46 – 65, Sparta (2010),
15. "Analisis Validitas Return Net Operating Asset dan Return on Asset dalam Prediksi Harga Saham pada Industri Manufactur terdaftar di BEI (Periode 2003-2009)", *Jurnal Nasional Jurnal Kuangan dan Perbankan* ISSN No.1829-9865, Volume 8, No.1, Desember 2011. hal 33 – 50. Sparta (2011),
16. Analisis Penerapan Fair Value Based, Pada Aktiva tetap (studi kasus PT Pembangunan Jaya Tbk), *Jurnal Akuntansi FE Untar* No.Vol.XV/01/Januari/2011, ISSN: 1410-3591, (Jurnal Akreditasi Nasional), Sparta dan Parwita sari (2011),
17. "Praktek Korupsi di Indonesia dari Sisi Filsafat Manusia", *Majalah "Akuntan Indonesia"*, Ikatan Akuntan Indonesia (IAI), April 2011.issn No.1978-7537. Sparta (2011),
18. "Dampak Kebijakan Kenaikan harga BBM dan Bantuan Langsung Tunai (BLT) terhadap poverty incidence di Propinsi Sumatera Barat, tahun 2005" *Jurnal Nasional Jurnal Ilmu Manajemen dan Ekonomika* ISSN No.2089-4309 Vol 1, No.1, Desember 2011 hal 32-43. Sparta (2011),

19. "Analisi Event Study: Dampak Bom Bali II, JW Marriot dan Ritz-Carlton terhadap harga saham di Bursa Efek Indonesia (Study Kasus Saham Industri Perbankan)", *Jurnal Kuangan dan Perbankan* ISSN No. 1829-9865, 2011, Sparta dan Erric Wijaya (2011),
20. "Analisis Hubungan Investment Opportunity Sets, Profitabilitas, Likuiditas dan Hutang dengan Kebijakan Dividen (Studi di Bursa Efek Indonesia 2003-2007)", *Jurnal Kuangan dan Perbankan* ISSN No. 1829-9865, Volume 9, No.1, Desember 2012. hal 01-14. Sparta dan M. Ihsan Yudha (2012).
21. "Pengaruh Manajemen Laba dan Kinerja Perusahaan terhadap keputusan reklasifikasi aset keuangan pada perusahaan perbankan go publik pada Bursa Efek Indonesia", Presentasi SNA 16 Manado Unsrat, tanggal 25 sd 27 September 2013. Sparta dan Suci Handayani (2013).
22. "Influence of efficiency and capital adequacy on financial performance; regional development banks (BPD) in Indonesia", *Proceeding of annual shanghai business economics and finance conference, 3-4 Nopember 2014*, Shanghai University of International Business and Economic, Shanghai, China. Sparta (2014),
23. "Proporsi kepemilikan asing dan efisiensi perbankan di Indonesia", Laporan proposal penelitian hibah bersaing, dalam proses studi lapangan. Sparta (2015),

VI. Presentasi Ilmiah dan Pengabdian Masyarakat

1. Sebagai Penatar dalam Penataran Akuntansi Bagi Guru-guru SMEA se Sumatera Bagian Tengah dan Selatan, pelaksana Jur.Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Andalas Padang. Tanggal 11 Januari s/d 12 April Tahun 1989.
2. Sebagai Penatar dalam Penataran Akuntansi Bagi Guru-guru SMEA se Sumatera Bagian Tengah dan Selatan, tempat Jurusan Akuntansi FE Univ.Andalas Padang. 28 Agustus s/d 28 Nopember tahun 1989.
3. Sebagai penyuluhan dalam Pelatihan dan Bimbingan Penyusunan Studi Kelayakan Usaha bagi Calon manager KUD Mandiri di Sumbar, FE Universitas Andalas, Padang. Tahun 1991.
4. Sebagai penyuluhan dalam Pelatihan Penyusunan Bisnis Plan bagi Staf Balai Inkubator Teknologi Badan Pengkajian dan Penerapan Teknologi (BPPT), tempat kampus BPPT Serpong Tangerang Selatan, pelaksana BPPT Serpong. Juli 2003
5. Pelaksanaan kegiatan konsultasi penyusunan Kelayakan proyek pendirian cabang Bank SUMUT di Jakarta", Lembaga Pengembangan Perbankan Indonesia (LPPI) Jakarta Lembaga Pengembangan Perbankan Indonesia (LPPI) Jakarta. Tahun 2005
6. Sebagai Dosen Pendamping Mahasiswa dalam kegiatan magang Mahasiswa di BPR Jogjakarta", pelaksana: Perbarindo Jogjakarta-STIE IBS, Juni 2005
7. Sebagai pelatih dalam Workshop Akuntansi Perbankan Syariah, tempat STIE Darma Andalas Padang Sumbar. Bulan September Tahun 2008.
8. Sebagai pelatih dalam pelatihan SPI dan Pengawasan Intern BPR", Perbarindo Jogja dan IBS.tanggal 21 Februari 2009
9. Sebagai pelatih dalam pelatihan SPI dan Pengawasan Intern BPR" Perbarindo Jogja dan IBS. Tahun 2009- 3 Maret
10. Sebagai pelatih Financial Planing dalam pelaksanaan Program Pelatihan Pra-purna karyawan PT Frisian Flag Jakarta, tempat PT Frisian Flag Jakarta. Pelaksana: PT SEIFRATELLI dan PT FRISIAN FLAG. Tanggal 2 April Tahun 2009,
11. Sebagai pelatih dalam "pelatihan SPI dan Pengawasan Intern BPR", tempat Perbarindo Jogjakarta, pelaksana: Perbarindo Jogja dan STIE-IBS, tanggal 21 Maret Tahun 2009.
12. Sebagai pelatih dalam pelatihan SPI dan Pengawasan Intern BPR" tempat Perbarindo Jogjakarta, pelaksana: Perbarindo Jogja dan STIE-IBS. Tanggal 2 Mei Tahun 2009.

13. Sebagai pelatih dalam Pelatihan "Sertifikasi Manajemen Risiko Level I" angk.I, tempat kampus IBS, pelaksana: RMCI dan STIE IBS. Tanggal 15 Mei Tahun 2009.
14. Sebagai fasilitator/pelatih dalam Pelatihan Sertifikasi Calon Direktur Bank Perkreditan Rakyat (BPR), tempat kanmpus IBS, pelaksana: Certif – STIE-Indonesia Banking School, Jakarta. Tanggal 30 Mei s/d 13 Juni Tahun 2009.
15. Sebagai Dosen Pendamping Mahasiswa dalam kegiatan magang Mahasiswa di BRI Unit di Purwokerto," tempat BRI uni Purwokerto, BRI dan STIE IBS. Bulan Juni Tahun 2009.
16. Sebagai Pelatih dalam Pelatihan Analisis Praktek Akuntansi Industri Property bagi Staf Kantor Pelayanan Pajak (KPP) Depok, tempat Kantor Pelayanan Pajak (KPP) Depok. Pelaksana KPP Depok. Tanggal 26 Juni 2009.
17. Sebagai pelatih dalam Pelatihan Analis Kredit Sistem Scoring", tempat kampus IBS, pelaksana Perbarindo Depok dan STIE IBS. Tanggal 28 s/d 29 Juli Tahun 2009.
18. Sebagai Pelatih dalam Analisis Kredit UKM", tempat gedung jamkrindo Kemayoran Jakarta Pusat, pelaksana: STIE IBS dan Jamkrindo. Bulan Juni Tahun 2010.
19. Sebagai pelatih dalam Pelatihan" Sertifikasi Manajemen Risiko Level I" Angk.II, tempat kampus IBS, pelaksana: RMCI dan STIE IBS, Bulan Juni Tahun 2010.
20. Sebagai Pelatih dalam Analisis Kredit UKM". Tempat di gedung Jamkrindo Kemayoran Jakarta, pelaksana: jamkrindo dan STIE IBS. Bulan Pebruari Tahun 2011.
21. Sebagai pelatih dalam "pelatihan IFRS dan SAK Indonesia.", tempat ruang training Iverson, Jl. Sudirman Jakarta , pelaksana Iverson. Tahun 2012 (21 Nopember),
22. Sebagai pelatih dalam "pelatihan IFRS dan SAK Indonesia.", tempat Pabrik PT Dyaria Varia jalan raya Bogor, pelaksana Iverson. Tanggal 4 Nopember Tahun 2012.
23. Sebagai pelatih dalam "Pengenalan dan Perbedaan Bank Konvensional dan Bank Syariah" tempat: Mushala Muahajirin BSD sektor I-5, pelaksana: Yayasan Al-Muhajirin Sektor I-5 Griya Loka, BSD, Serpong. Tanggal 15 Desember 2013.
24. Sebagai pelatih dalam pelatihan PSAK bagi auditor junior", tempat KAP Jamaluddin, Ardi, Sukimto dan Rekan Perkantoran Antrium Senen, Jakarta Pusat, pelaksana: KAP Jamaluddin, Ardi, Sukimto dan Rekan, Jakarta. Tanggal 24 s/d 25 Juni Tahun 2014.
25. Sebagai pelatih dalam pelatihan "Investasi Syariah" tempat: Mushala Muahajirin BSD sektor I-5, pelaksana: Yayasan Al-Muhajirin Sektor I-5 Griya Loka, BSD, Serpong. Tanggal 18 Desember Tahun 2014.
26. Pemakalah pada SNA 15 Manado di UNSRAT MANADO, Bulan September Tahun 2013.
27. Pemakalah pada International Confrence2nd International Conference on Business and Economics (ICBE2014), 22-23 Oktober 2014, Unand, Padang, bulan Oktober Tahun 2014.
28. Pemakalah pada "*the Annual Shanghai Business, Economics and Finance Conference*" in *Shanghai, China* from tanggal 3 – 4 November 2014.
29. Pemakalah pada acara national conference di 3rd Economics & Business Research Festival dengan tema "Business Dynamics Toward Competitive Region of ASEAN", tanggal 13 November 2014 di Balairung Universitas Kristen Satya Wacana - Salatiga. Bulan Nop. 2014.
30. Penyaji dalam Kuliah Ramadhan "Prospektif Guru dari Sisi Islam", Auditorium Lt.2, Kampus STIE Indonesia Banking School, Jakarta, Rabu, 24 Juni 2015.

VII. Organisasi

1. 1985-1987, sebagai Tutor Akuntansi pada Kelompok Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Andalas.

2. 1987, Kordinator Seksi Seminar dan Diskusi Kelompok Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Andalas, Padang.
3. 1987, Manager Bidang Bursa dan Toko Buku pada Koperasi Mahasiswa (KOPMA), Fakultas Ekonomi Universitas Andalas, Padang
4. 1987-1988, Wakil Sekretaris Panitia Studi Banding Mahasiswa Akuntansi dalam Acara "Propakandri (Program Antar Kampus Antar Industri)" Fakultas Ekonomi Universitas Andalas, Padang
5. 2009-2010 Wakil Bendahara Yayasan Muhajirin, BSD Griya Loka Sektor I.5.
6. 2007-2010 Sekretaris RT 03 Rw 05 Sektor I.4 Griya Loka BSD, Serpong.
7. 1992- sampai sekarang, sebagai Anggota Ikatan Akuntan Indonesia Nomor Register Negara Akuntan (RNA) 79.

Demikian daftar riwayat hidup ini saya buat dengan sebenarnya.

Bandung, 10 Juli 2015

Yang menerangkan,

Sparta
NIM 120330100005

LAMPIRAN 1

**DAFTAR NAMA BANK BEKU OPERASI/CABUT IZIN
OPERASIONAL, BANK MERJER, BANK KONVENTSIONAL
KOVERSI KE BANK SYARIAH DAN CABANG BANK ASING BARU**



Bank-bank Yang Tidak Masuk Sampel Penelitian (36 Bank)

No	Nama Bank	Keterangan
A	<u>Tidak menyampaikan Laporan keuangan</u>	
1	PT Bank CIC International/Bank Mutiara	Tidak menyampaikan LK 2004
B	<u>Bank Konversi ke Bank Syariah;</u>	
1	PT Bank Umum Tugu	Konversi Bank Mega Syariah 2004
2	PT Bank Harfa	Konversi Bank Panin Syariah
3	PT Bank Djasa Arta	Konversi Bank Syariah BRI
4	PT Bank Persyarikatan Indonesia	Konversi Bank Syariah Bukopin 2008
5	PT Bank Swaguna	Konversi Bank Victoriah Syariah 2010
6	PT Bank UIB	Konversi BCA Syariah 2010
7	PT Bank Maybank Indonesia	Konversi Maybank Syariah Indonesia 2010
C	<u>Merger Ke Bank Lain:</u>	
1	Bank Universal	Merger ke Bank Bali 2003
2	Bank Artamedia	Merger ke Bank Bali 2003
3	Bank Patriot	Merger ke Bank Bali 2003
4	Bank Prima Express	Merger ke Bank Bali 2003
5	PT Bank Pikko, tbk	Merger ke Bank Century 2004
6	PT Bank Danpac	Merger ke Bank Century 2004
7	PT Lippo Bank, Tbk	Merger ke Bank CIMB Niaga, 2008
8	PT Bank harmoni International	Merger ke Bank Index selindo, 2008
9	PT Bank OCB Indonesia	Merger ke Bank OCBC NISP, 7 Feb 2011
10	PT Bank UOB Indonesia	Merger ke Bank UOB Buana 2010
11	PT Multicor Bank	Merger ke Bank Windi Kencana 2008
12	PT Bank Haga	Merger ke Rabobank 2008
13	PT Bank Hagakita	Merger ke rabobank 2008
D	<u>Cabut Izin oleh Bank Indonesia:</u>	
1	PT Bank UFJ Indonesia	Cabut izin 5 Oktober 2006
2	PT Bank Barclays Indonesia	Cabut Izin 7 Juli 2011
3	PT Global Internationa Bank	Tutup 13 Jan 2005
4	PT Inter Pacific Bank	Tutup 13 Januari 2005
5	PT Bank Merincorp	Tutup 2003
6	PT Bank societe General Indonesia	Tutup 2003
7	PT Keppel Tat Lee Buana Bank	Tutup 2003
8	American Express Bank Ltd	Tutup 24 Feb 2009
9	PT Bank IFI	tutup 3 Juni 2009
10	PT Ing Indonesia Bank	Tutup 6 Oktober 2004
11	PT Bank dagang Bali	Tutup 8 April 2004
12	PT Bank Asiatic	Tutup 8 April 2004
13	Bank Ekspor Indonesia	tutup tahun 2009
14	PT Bank Arta Niaga Kencana Tbk	Tutup, Merger ke Bank Commonwealth
E	<u>Bank Baru Beroperasi</u>	
1	Bank Of China	Mulai beroperasi 2003

LAMPIRAN 2

DAFTAR NAMA SAMPEL BANK



DAFTAR SAMPEL NAMA BANK

No	NAMA SAMPEL BANK	Kelompok Berdasarkan	
		Aset	Buku
1	Bank Rakyat Indonesia	Bank Besar	Buku 3&4
2	Bank BNI	Bank Besar	Buku 3&4
3	Bank BTN	Bank Besar	Buku 3&4
4	Bank Mandiri	Bank Besar	Buku 3&4
5	Bank Mayapada International	Bank Besar	Buku 2
6	PT Bank Artha Graha	Bank Besar	Buku 2
7	PT Bank ekonomi Rahardja	Bank Besar	Buku 2
8	PT Bank CIMB Niaga Tbk/Bank Niaga (Gabungan Bank Niaga dan Lippo bank)	Bank Besar	Buku 3&4
9	PT Bank Central Asia Tbk	Bank Besar	Buku 3&4
10	PT Bank International Indonesia Tbk	Bank Besar	Buku 3&4
11	PT Bank Permata Tbk (sebelumnya bernama PT Bank Bali)	Bank Besar	Buku 3&4
12	PT Bank Danamon Indonesia Tbk	Bank Besar	Buku 3&4
13	Bank ICBC Indonesia (sebelumnya bernama PT Halim Indonesia Bank)	Bank Besar	Buku 1
14	PT Bank Mega, Tbk	Bank Besar	Buku 2
15	PT Bank Bukopin	Bank Besar	Buku 2
16	PT Bank ICB Bumi Putra Indonesia (sebelumnya PT Bank Bumiputra Indonesia)	Bank Besar	Buku 1
17	PT Bank Sinarmas (sebelumnya bernama PT Bank Shinta Indonesia)	Bank Besar	Buku 2
18	Bank ICBC Indonesia (sebelumnya bernama PT Halim Indonesia Bank)	Bank Besar	Buku 2
19	PT BPD DKI	Bank Besar	Buku 2
20	PT BPD Jawa Barat dan Banten	Bank Besar	Buku 2
21	PT BPD Jawa Tengah	Bank Besar	Buku 2
22	PT BPD Jawa Timur	Bank Besar	Buku 2
23	PT BANK Tabungan Pensiunan Nasional, Tbk	Bank Besar	Buku 3&4
24	PT Bank Victoria International	Bank Besar	Buku 1
25	BBD Papua	Bank Besar	Buku 2
26	BPD Bali	Bank Besar	Buku 2
27	PT BPD Sumatera Selatan	Bank Besar	Buku 2
28	PT BPD RIAU	Bank Besar	Buku 2
29	BPD Sumatera Barat	Bank Besar	Buku 2
30	PT BPD Sumatera Utara	Bank Besar	Buku 2
31	PT BPD Aceh	Bank Besar	Buku 2
32	PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia	Bank Besar	Buku 2
33	PT ANZ PANIN Bank	Bank Besar	Buku 2
34	PT BPD Kaltim	Bank Besar	Buku 2
35	PT Bank Mizuho Indonesia (sebelumnya 2002 Bank IBJ Indonesia)	Bank Besar	Buku 2
36	PT Bank Resona Perdania (PT Daiwa Perdania Bank)	Bank Besar	Buku 2
37	PT Bank DBS Indonesia	Bank Besar	Buku 1
38	PT Bank Commonwealth (akuisisi PT Bank Artha Niaga Kencana)	Bank Besar	Buku 1
39	PT Rabobank Duta Indonesia	Bank Besar	Buku 2
40	Deutsche Bank AG	Bank Besar	Buku 2
41	The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd.	Bank Besar	Buku 3&4
42	The Hongkong & Shanghai BC	Bank Besar	Buku 2
43	Citibank NA	Bank Besar	Buku 3&4
44	The Royal Bank of Scotland (tahun 2011 diubah, sebelumnya ABN AMRO Bank)	Bank Besar	Buku 2
45	Standard Chartered Bank	Bank Besar	Buku 1
1	PT Bank Antar Daerah	Bank Menengah	Buku 1
2	PT Bank Bumi Artha	Bank Menengah	Buku 1
3	PT OCBC Bank NISP Tbk (sebelumnya bernama Bank NISP)	Bank Menengah	Buku 3&4
4	PT PAN Indonesia Bank, Tbk	Bank Menengah	Buku 3&4
5	Bnk UOB Buana/Bank Buana Indonesia Tbk	Bank Menengah	Buku 3&4
6	Bank of India Indonesia Tbk (2010 ganti nama sebelumnya PT Bank Swadesi Tbk)	Bank Menengah	Buku 1
7	PT Bank Mestika Dharma	Bank Menengah	Buku 2
8	PT Bank Maspion Indonesia	Bank Menengah	Buku 1
9	PT Bank Ganeshia	Bank Menengah	Buku 1
10	PT Bank Windu Kencana (PT Multicor Bank)	Bank Menengah	Buku 1
11	PT Bank QNB Kesawan Tbk (2011 gantinama, sebelumnya PT Bank Kesawan,Tbk)	Bank Menengah	Buku 1

DAFTAR SAMPEL NAMA BANK

No	NAMA SAMPEL BANK	Kelompok Berdasarkan	
		Aset	Buku
12	PT Bank Nusantara Parahyangan, Tbk	Bank Menengah	Buku 1
13	PT Bank Kesejahteraan Ekonomi	Bank Menengah	Buku 1
14	PT Bank Mayora	Bank Menengah	Buku 1
15	PT Bank Index Selindo (merger dengan bank harmoni, 2011)	Bank Menengah	Buku 1
16	PT Bank Pundi Indnesia (sejak 2010, sebelumnya PT Bank Eksekutif Internasional, Tbk)	Bank Menengah	Buku 1
17	PT Centratama Nasional Bank	Bank Menengah	Buku 1
18	PT Bank Sinar Harapan Ball	Bank Menengah	Buku 1
19	PT Bank Hardia Internasional	Bank Menengah	Buku 1
20	PT Dipo International Bank	Bank Menengah	Buku 1
21	PT Bank Himpunan Saudara, Tbk	Bank Menengah	Buku 1
22	PT Bank Jasa Jakarta	Bank Menengah	Buku 1
23	PT Bank Hana (sebelumnya Bank Bintang Manunggal)	Bank Menengah	Buku 1
24	PT Bank Yudha Bhakti	Bank Menengah	Buku 1
25	PT Bank Agroniaga, Tbk	Bank Menengah	Buku 1
26	PT Bank SBI Indonesia (sebelumnya PT Bank Indomcnex)	Bank Menengah	Buku 1
27	PT Bank Ina Perdana	Bank Menengah	Buku 1
28	PT Prima Master Bank (sebelumnya PT InterAsiapacific Bank)	Bank Menengah	Buku 1
29	BPD Yogjakarta	Bank Menengah	Buku 1
30	PT BPD Nusa Tenggara Barat	Bank Menengah	Buku 1
31	PT BPD Nusa Tenggara Timur	Bank Menengah	Buku 1
32	PT BBD Maluku	Bank Menengah	Buku 1
33	PT BBD Bengkulu	Bank Menengah	Buku 1
34	PT BPD Sulawesi Tengah	Bank Menengah	Buku 1
35	PT BPD Sulawesi Tenggara	Bank Menengah	Buku 1
36	PT BPD KALTENG	Bank Menengah	Buku 1
37	PT BPD Kalimantan Barat	Bank Menengah	Buku 1
38	PT BPD Kalimantan Selatan	Bank Menengah	Buku 1
39	PT BPD Lampung	Bank Menengah	Buku 1
40	PT BPD Sulawesi Utara	Bank Menengah	Buku 1
41	BBPD Jambi	Bank Menengah	Buku 1
42	BPD Sulawesi Selatan	Bank Menengah	Buku 1
43	PT Bank Woori Indonesia (sebelumnya bernama PT Bank Hanvit Indonesia)	Bank Menengah	Buku 2
44	PT KOREAN Exchange Bank Danamon	Bank Menengah	Buku 2
45	PT Bank BNP Indonesia/PT Bank BNP Paribas Indonesia	Bank Menengah	Buku 2
46	PT Bank Agris/PT Bank Finonesia	Bank Menengah	Buku 1
47	PT Bank China trust Indonesia	Bank Menengah	Buku 2
48	PT Bank Capital Indonesia/PT Bank Credit Lyonals Indonesia	Bank Menengah	Buku 1
49	The Bangkok Bank Comp. Ltd	Bank Menengah	Buku 2
50	JP Morgan Chase Bank (JP Morgan Chase Manhattan Bank NA)	Bank Menengah	Buku 1
51	The Bank od America NT & SA	Bank Menengah	Buku 1
1	PT Bank Metro Express	bank kecil	Buku 1
2	PT Liman International Bank	bank kecil	Buku 1
3	PT Anglomas Internasional Bank	bank kecil	Buku 1
4	PT Bank Artos Indonesia	bank kecil	Buku 1
5	PT Bank Sahabat Purba Danarta (sejak 2009 sebelumnya PT Bank Purba Danarta)	bank kecil	Buku 1
6	PT Bank Fama International	bank kecil	Buku 1
7	PT Bank Multi Arta Sentosa	bank kecil	Buku 1
8	PT Bank Bisnis Internasioanal	bank kecil	Buku 1
9	PT Bank Andara (sebelumnya bernama PT Bank Sri Partha)	bank kecil	Buku 1
10	PT Bank Mitraniaga	bank kecil	Buku 1
11	PT Bank Royal Indonesia	bank kecil	Buku 1
12	PT Bank Natonalnobu (sebelumnya PT Alfindo Sejahtera Bank)	bank kecil	Buku 1

LAMPIRAN 3

DATA PANEL FUNGSI BIAYA TRANSLOG DAN HASIL PERHITUNGAN EFISIEN SSFA



Studi Risiko dan Efisiensi Perbankan Islam
Study of Risk and Efficiency of Banks in Islamic

TAHUN
2015
NIM 131101000001

DIVERTASI

Istirah memperoleh gelar Doktor dalam Bidang Ilmu Ekonomi
Pada Universitas Padjadjaran
Dengan Skripsi: *Studi Kepatuhan Syariah Akademik Terhadap
Diversifikasi pada Tingkat 1 UU Kara Dina Universitas
Padjadjaran pada Tanggal 7 Agustus 2014*



PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS PADJADJARAN
2015



