



**PENGUKURAN TINGKAT EFISIENSI  
BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA  
DAN ANALISIS BEBERAPA FAKTOR PENENTU**

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar  
Magister Sains (M.Si) pada Program Studi Timur Tengah dan Islam  
Program Pascasarjana Universitas Indonesia**

**Oleh:**

**Luci Irawati  
NPM : 0606024900**

**EKONOMI DAN KEUANGAN SYARIAH  
PROGRAM STUDI TIMUR TENGAH DAN ISLAM  
PROGRAM PASCASARJANA  
UNIVERSITAS INDONESIA  
2008**



Program Studi Timur Tengah dan Islam  
Program Pasca sarjana Universitas Indonesia

**Tanda Persetujuan Tesis**

**Nama Mahasiswa** : Luci Irawati  
**NPM** : 0606024900  
**Kekhususan** : Ekonomi dan Keuangan Syariah  
**Konsentrasi** : Investasi Syariah  
**Judul Tesis** : Pengukuran Tingkat Efisiensi Bank Umum  
Syariah di Indonesia dan Analisis Beberapa  
Faktor Penentu  
**Tanggal** :

**Pembimbing Tesis**

**(Mustafa Edwin Nasution, PhD)**

**(Ranti Wiliasih. MSi)**



Program Studi Timur Tengah dan Islam  
Program Pasca sarjana Universitas Indonesia

**Panitia Sidang Ujian Tesis**

**Hari / tanggal sidang** : Kamis / 3 Januari 2008  
**Nama Mahasiswa** : Luci Irawati  
**NPM** : 0606024900  
**Kekhususan** : Ekonomi dan Keuangan Syariah  
**Konsentrasi** : Investasi Syariah  
**Judul Tesis** : Pengukuran Tingkat Efisiensi Bank Umum  
Syariah di Indonesia dan Analisis Beberapa  
Faktor Penentu

**Tanggal** :

**Ketua Sidang,**

**Pembimbing Tesis,**

**(Dr. Muhammad Muslich, MBA)**

**(Mustafa Edwin N., PhD)**

**(Ranti Wiliasih. MSi)**

**Penguji,**

**Reader/Pembaca Ahli,**

**(Handi Risza SE.MEc)**

**(Ichwan Abidin Basri MA.MSc)**

## KATA PENGANTAR

*Bismillahirrahmanirrahim,*

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan begitu banyak rahmat, karunia dan kemudahan kepada penulis untuk menyelesaikan tesis yang merupakan persyaratan kelulusan Program Master di Program Pasca Sarjana Kajian Timur Tengah dan Islam, Universitas Indonesia.

Tesis ini berjudul “Pengukuran Tingkat Efisiensi Bank Umum Syariah di Indonesia dan Analisis Beberapa Faktor Penentu”. Adapun tujuan dari penulisan tesis ini adalah untuk mengetahui tingkat efisiensi bank umum syariah di Indonesia dan menganalisa faktor-faktor penentu yang berpengaruh terhadap tingkat efisiensi Bank Umum Syariah di Indonesia.

Penulis sangat menyadari bahwa tesis ini tidak akan terwujud tanpa bantuan dari sejumlah pihak yang telah memberikan bantuan baik moril maupun materil. Betapa besar rasa syukur dan terima kasih penulis kepada pihak-pihak tersebut yang tidak dapat dilukiskan. Semoga Allah SWT memberikan balasan dan tambahan pahala atas kebaikan yang telah diberikan. Pada kesempatan ini, hanya ungkapan terima kasih yang dapat penulis haturkan kepada pihak-pihak berikut:

1. Bapak Mustafa Edwin Nasution dan Ibu Ranti Wiliasih selaku pembimbing dan asisten pembimbing yang telah memberikan banyak masukan dalam penyelesaian tesis ini. Bapak Muhammad Muslich, Bapak Handi dan Bapak Ichwan Abidin yang memberikan banyak masukan untuk penyempurnaan tesis ini di Sidang I dan Sidang II.
2. Buat Suami tercinta, Ical Masdar, Ibunda Erwita Maaruf, Ayahanda Suhadi (Alm.) Ananda Jihan Zhafira Masdar, Muammar Ravi AlGhozi Masdar dan Nadhira Bilqis Ramadhani Masdar, Ibunda Asnidar dan Ayahanda Mansoer S., terima kasih atas semua cinta, kasih sayang, doa dan dukungan yang ikhlas, serta mohon maaf atas semua waktu yang tersita untuk kuliah dan pembuatan tesis ini.
3. Untuk seluruh Dosen di PSTTI UI yang telah memberikan ilmunya dan segenap staf administrasi yang telah banyak membantu.

4. Kepada Pak Mirmansyah terimakasih atas dukungan, kesempatan dan dukungan yang sangat berharga bagi penulis. Kepada Bapak Rasmu, Pak Iwan, dan segenap pimpinan DPD yang telah memberikan kesempatan dan dukungan kepada penulis untuk melanjutkan sekolah. Ibu Ellys, Ibu Endah, Mas Hari, Mbak Menuk, Pak Munandar, Mas Galih, Mas Bayu, Pak Ujang, Pak Warjo, Mbak Maya, Novi dan rekan-rekan di PTD lainnya terima kasih atas dukungannya.
5. Untuk rekan-rekan yang banyak memberikan masukan untuk tesis ini : Mbak Dwi, Mas Arief, Mbak Laninda, Diana, Mbak Ita, Yani, Ira, Patra, Mbak Grace, Mas Mansur, Mas Indra, Pak Salman, Pak Ali dan teman-teman Angkatan XI Kelas Weekend, terima kasih atas kebersamaan dan masukan serta sarannya sehingga terwujudnya tesis ini.

Penulis sangat menyadari bahwa tesis ini jauh dari sempurna, oleh karena itu masukan dan saran dari berbagai pihak sangat diharapkan untuk menyempurnakannya. Akhir kata penulis mengucapkan Alhamdulillah.

Wallahu'alam bi shawab.

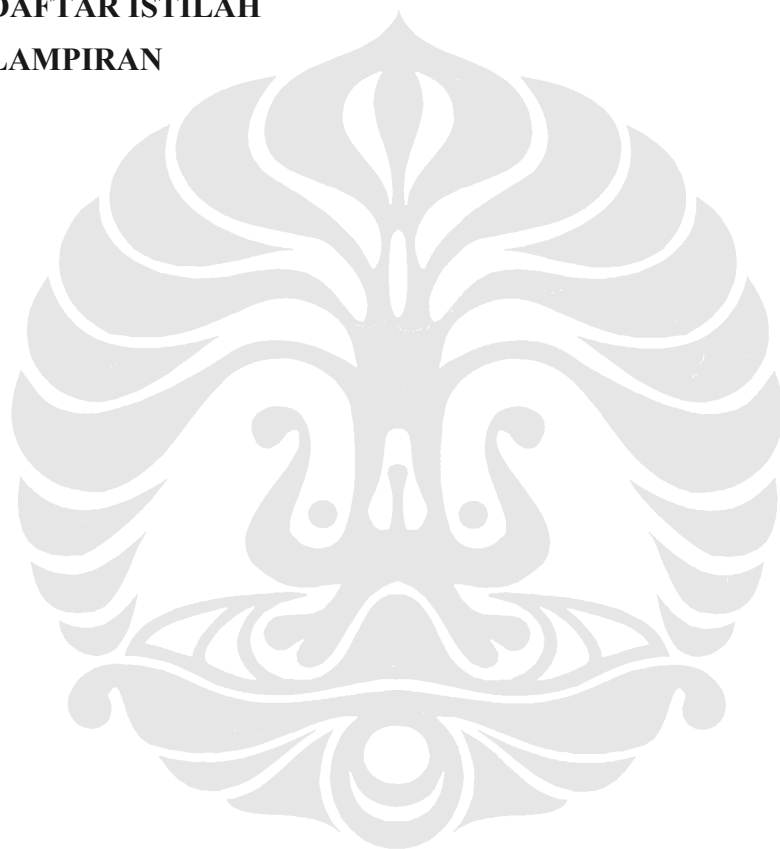
Jakarta, Januari 2008

## DAFTAR ISI

	Hal.
Lembar Persetujuan Tesis	ii
Panitia Sidang Ujian Tesis	ii
Kata Pengantar	iv
Abstraksi	x
Abstraksi ( <i>English</i> )	xi
Abstraksi ( <i>Arabic</i> )	xii
Daftar Isi	xiii
Daftar Tabel	xvi
Daftar Gambar	xvii
Daftar Lampiran	xviii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	2
1.3. Batasan Masalah	5
1.4. Tujuan Penelitian	6
1.5. Manfaat Penelitian	6
1.6. Kerangka Teoritis	7
1.7. Hipotesis	10
1.8. Metodologi Dan Data	11
1.9. Organisasi Penulisan	12
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	13
2.1. Konsep Pengukuran Efisiensi Perbankan	13
2.2. Metode Pengukuran Efisiensi	16
2.2.1 Analisis Rasio	16
2.2.2 Analisis Efisien Frontier	17
2.3 Pendekatan Parametrik Dan Non parametrik	18
2.4 Data Envelopment Analysis (DEA)	20
2.5 Teknik Pengukuran Efisiensi	21
2.4.1. Pengukuran Berorientasi Input ( <i>Input-Oriented Measures</i> )	22
2.4.2. Pengukuran Efisiensi Berorientasi Output ( <i>Output Oriented Measures</i> )	24
2.5. Hubungan Input Dan Output Variabel Pengukuran Efisiensi	25
2.5.1. Pendekatan Produksi ( <i>Production Approach</i> )	26
2.5.2. Pendekatan Intermediasi ( <i>Intermediation Approach</i> )	26
2.5.3. Pendekatan Pendekatan Aset ( <i>Asset Approach</i> )	27
2.6. Determinan Tingkat Efisiensi	27
2.6.1 Faktor Internal / Variable Mikro	27
2.6.2 Faktor Eksternal / Variable Makro	30
2.7. Penelitian Mengenai Efisiensi Perbankan	32
2.7.1. Penelitian Chen.et.al (2001)	32
2.7.2. Penelitian Mahyuddin (2005)	34
2.7.3. Penelitian Yudhistira (2003)	36

2.7.4. Penelitian Ascarya dan Yumanita (2006)	38
2.7.5. Penelitian Zamil dan Rahman (2007)	40
2.7.6. Penelitian Mediadianto (2007)	42
2.8. Kerangka Pemikiran	44
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</b>	<b>46</b>
3.1 Jenis Penelitian	46
3.2 Data Penelitian	47
3.2.1. Sumber Data	47
3.2.2. Periode Data Penelitian	48
3.2.3. Jenis Data	48
3.3. Metode Penelitian	48
3.3.1. Model DEA	49
3.3.2 Analisis Regresi Model Panel Data (MET)	51
3.4. Definisi Dan Operasionalisasi Variabel Penelitian	54
3.4.1. Definisi Dan Operasionalisasi Variabel Input Dan Output Pengukuran Tingkat Efisiensi	54
3.4.2. Definisi Dan Operasionalisasi Variabel Determinan Tingkat Efisiensi	57
3.4.3. Spesifikasi Variabel Input Dan Output Pengukuran Tingkat Efisiensi	59
3.5. Alat Bantu Pengolahan Data	62
3.6 Tahapan Penelitian	62
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS</b>	<b>65</b>
4.1 Pengantar	65
4.2 Hasil Pengukuran Tingkat Efisiensi Bank Umum Syariah	66
4.2.1. Hasil Perhitungan Efisiensi Pendekatan Produksi	68
4.2.2. Hasil Perhitungan Pendekatan Intermediasi	72
4.2.3. Hasil Perhitungan Efisiensi Pendekatan Aset	74
4.3. Peringkat Skor Efisiensi	77
4.3.1. Peringkat Efisiensi Berdasarkan Pendekatan Produksi	77
4.3.2. Peringkat Efisiensi Berdasarkan Pendekatan Intermediasi	78
4.3.3. Peringkat Efisiensi Berdasarkan Pendekatan Aset	79
4.4. Pergerakan Skor Efisiensi	80
4.4.1. Pergerakan Skor Efisiensi Pendekatan Produksi	80
4.4.2. Pergerakan Skor Efisiensi Intermediasi	82
4.4.3. Pergerakan Skor Efisiensi Aset	83
4.5 Pengujian Hipotesis	85
4.5.1. Hasil Pengujian Tingkat Efisiensi Pendekatan Produksi	86
4.5.2. Hasil Pengujian Tingkat Efisiensi Pendekatan Intermediasi	87
4.5.3. Hasil Pengujian Tingkat Efisiensi Pendekatan Aset	88
4.6. Analisis Regresi Model Panel Dat (Metode Efek Tetap)	89
4.6.1. Analisi Regresi Pendekatan Produksi	91
4.6.2. Analisi Regresi Pendekatan Intermediasi	95

4.6.3. Analisis Regresi Pendekatan Aset	99
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN</b>	105
5.1. Kesimpulan	105
5.2. Saran-Saran	106
5.2.1. Saran Untuk Pemilik Bank & Manajemen Bank Umum Syariah	107
5.2.1. Saran Untuk Otoritas Perbankan	108
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	110
<b>DAFTAR ISTILAH</b>	112
<b>LAMPIRAN</b>	113





## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Spesifikasi <i>Input</i> dan <i>Output</i> Penelitian Mahyuddin (2005)	35
Tabel 2.2	Bentuk Hubungan Antara Variabel Dependen dan Variabel Independen Penelitian Mahyuddin (2005)	35
Tabel 2.3	Spesifikasi <i>Input</i> dan <i>Output</i> Penelitian Yudhistira (2003)	37
Tabel 2.4	Spesifikasi Variabel <i>Input</i> dan <i>Output</i> Pendekatan Intermediasi (Penelitian Ascarya dan Yumanita,2006)	39
Tabel 2.6	Spesifikasi Variabel <i>Input</i> dan <i>Output</i> Pendekatan Produksi (Ascarya dan Yumanita, 2006)	39
Tabel 2.7	Variabel <i>Input</i> dan <i>Output</i> Penelitian Zamil dan Rahman	41
Tabel 2.8	Variabel Terikat Penelitian (Zamil dan Rahman, 2007)	41
Tabel 2.9	Variabel Bebas Penelitian (Zamil dan Rahman, 2007)	42
Tabel 3.1	Spesifikasi Variabel <i>Input</i> dan <i>Output</i> Pendekatan Produksi	60
Tabel 3.2	Spesifikasi Variabel <i>Input</i> dan <i>Output</i> Pendekatan Intermediasi	61
Tabel 3.3	Spesifikasi Variabel <i>Input</i> dan <i>Output</i> Pendekatan Aset	62
Tabel 4.1	Skor Efisiensi Berdasarkan Orientasi Input dan Output	77
Tabel 4.2.	Peringkat Efisiensi Pendekatan Produksi	78
Tabel 4.3.	Peringkat Efisiensi Pendekatan Intermediasi	78
Tabel 4.4.	Peringkat Efisiensi Pendekatan Aset	79
Tabel 4.5.	Pergerakan Skor Efisiensi Pendekatan Produksi	81
Tabel 4.6.	Pergerakan Skor Efisiensi Pendekatan Intermediasi	82
Tabel 4.7	Pergerakan Skor Efisiensi Pendekatan Aset	83
Tabel 4.8.	Rata-Rata Efisiensi Seluruh Bank Indonesia	85
Tabel 4.9.	Rata-Rata Skor Efisiensi Bank Umum Syariah	89

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1.	Model Production Frontier	14
Gambar 2.2.	Efisiensi Teknis dan Alokatif dengan Orientasi Input	23
Gambar 2.3.	Efisiensi Teknis dan Alokatif dengan Orientasi Output	24
Gambar 2.4.	Kerangka Pemikiran	45
Gambar 3.1.	Efficient Frontier Model CCR	50
Gambar 3.2.	Efficient Frontier Model BCC	51
Gambar 3.3.	Alur Penelitian	64
Grafik 4.1.	Pergerakan Skor Efisiensi Pendekatan Produksi	81
Grafik 4.2.	Pergerakan Skor Efisiensi Pendekatan Intermediasi	83
Grafik 4.3.	Pergerakan Skor Efisiensi Pendekatan Aset	84



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran.1	Kode Decision Making Unit (DMU)	114
Lampiran.2	Variabel Input dan Output Pendekatan Produksi	115
Lampiran.3	Variabel Input dan Output Pendekatan Intermediasi	116
Lampiran.4	Variabel Input dan Output Pendekatan Aset	117
Lampiran.5	Skor Efisiensi dan Benchmark Pendekatan Produksi Model CCR Orientasi <i>Input</i>	118
Lampiran.6	Skor Efisiensi dan Benchmark Pendekatan Produksi Model CCR Orientasi <i>Output</i>	119
Lampiran.7	Skor Efisiensi dan Benchmark Pendekatan Produksi Model BCC Orientasi <i>Input</i>	120
Lampiran.8	Skor Efisiensi dan Benchmark Pendekatan Produksi Model BCC Orientasi <i>Output</i>	121
Lampiran.9	Skor Efisiensi dan Benchmark Pendekatan Intermediasi Model CCR Orientasi <i>Input</i>	122
Lampiran.10	Skor Efisiensi dan Benchmark Pendekatan Intermediasi Model CCR Orientasi <i>Output</i>	123
Lampiran.11	Skor Efisiensi dan Benchmark Pendekatan Intermediasi Model BCC Orientasi <i>Input</i>	124
Lampiran.12	Skor Efisiensi dan Benchmark Pendekatan Intermediasi Model BCC Orientasi <i>Output</i> Analisis Skor Efisiensi Pendekatan Aset	125
Lampiran.13	Skor Efisiensi dan Benchmark Pendekatan Aset	126
Lampiran.14	Skor Efisiensi dan Benchmark Pendekatan Aset Model CCR Orientasi <i>Output</i>	127
Lampiran.15	Skor Efisiensi dan Benchmark Pendekatan Aset Model BCC Orientasi <i>Input</i>	128
Lampiran.16	Skor Efisiensi dan Benchmark Pendekatan Aset Model BCC Orientasi <i>Output</i>	129
Lampiran.17	Skor Efisiensi berdasarkan Orientasi <i>Input</i> dan <i>Output</i>	130
Lampiran.18	Rata-Rata Efisiensi Seluruh Bank	131
Lampiran.19	Statistik Deskriptif Skor Efisiensi Pendekatan Produksi	132
Lampiran.20	Statistik Deskriptif Skor Efisiensi Pendekatan Intermediasi	133
Lampiran.21	Statistik Deskriptif Skor Efisiensi Pendekatan Aset	134
Lampiran.22	Data Regresi Pendekatan Produksi	135
Lampiran.23	Data Regresi Pendekatan Intermediasi	136
Lampiran.24	Data Regresi Pendekatan Aset	137
Lampiran.25	Output Eviews Efisiensi Produksi Model OLS	138
Lampiran.26	Output Eviews Efisiensi Produksi Model MET	139
Lampiran.27	Output Eviews Efisiensi Produksi Model MET Uji Heteroskedastis	140
Lampiran.28	Output Eviews Efisiensi Intermediasi Model OLS	141
Lampiran.29	Output Eviews Efisiensi Intermediasi Model MET	142
Lampiran.30	Output Eviews Efisiensi Intermediasi Model MET Uji Heteroskedastis	143

Lampiran.31	Ouput Eviews Efisiensi Intermediasi Model OLS	144
Lampiran.32	Ouput Eviews Efisiensi Intermediasi Model MET	145
Lampiran.33	Ouput Eviews Efisiensi Intermediasi Model MET Uji Heteroskedastis	146

