

**ANALISIS KINERJA TECHNICAL EFFICIENCY
PADA BANK YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA (2006 – 2007) :
APLIKASI PENDEKATAN STOCHASTIC FRONTIER
ANALYSIS**

THESIS

**DIAJUKAN SEBAGAI SALAH SATU SYARAT UNTUK
MERAH GELAR MAGISTER MANAJEMEN**

AJENG NAYA ANINDITA

0606 146 961



**UNIVERSITAS INDONESIA
PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
JAKARTA
NOVEMBER 2008**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

**Thesis ini adalah hasil karya saya sendiri,
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar.**

Nama : Ajeng Naya Anindita

NPM : 0606 146 961

Tanda Tangan :

Tanggal :

HALAMAN PENGESAHAN

Nama : Ajeng Naya Anindita

Nomor Mahasiswa : 0606 146 961

Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Judul Thesis :

ANALISIS KINERJA *TECHNICAL EFFICIENCY* PADA BANK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (2006-2007) : APLIKASI PENDEKATAN *STOCHASTIC FRONTIER ANALYSIS*

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Studi Magister Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Indonesia.

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Dr. Rofikoh Rokhim ()

Penguji : Thomas H Secokusumo, MBA ()

Penguji : Dr. Cynthia A Utama ()

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 20 November 2008

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, penulis panjatkan puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah membimbing penulis dalam penyelesaian Karya Akhir ini. Karya Akhir dengan judul : **“ANALISIS KINERJA *TECHNICAL EFFICIENCY* PADA BANK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (2006-2007) : APLIKASI PENDEKATAN *STOCHASTIC FRONTIER ANALYSIS*”** disusun sebagai salah satu persyaratan akademis dari program strata dua di Program Studi Magister Manajemen, Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.

Penulis menyadari bahwa masih terdapat banyak keterbatasan dan kekurangan dalam pemikiran serta penulisan, tetapi dalam segala keterbatasannya tersebut penulis berusaha untuk memberikan yang terbaik, sehingga diharapkan para pembaca Karya Akhir ini memahami segala materi yang disajikan.

Penulis berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu mendukung dalam penyelesaian Karya Akhir ini. Terima kasih yang sangat mendalam penulis haturkan kepada :

1. Ibu Rofikoh Rokhim, Ph.D selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan, diskusi dan segala masukan materi guna mendukung penyelesaian Karya Akhir ini.
2. Keluarga tercinta, Mama, Mas Arya dan keluarga , Kanya, dan seluruh keluarga besar Kusnandir dan Soedarjo atas segala dukungan dan kasih sayang kepada penulis.
3. Kepada Mas Aris Wibowo atas segala dukungan, diskusi dan segala masukan demi kelancaran penyelesaian Karya Akhir ini.
4. Kepada Merdi, terima kasih sudah menjadi pendengar yang baik dan atas segala dukungan dan pengertian kepada penulis.
5. Rekan-rekan di BNP Paribas, Bank Of Tokyo-Mitsubishi UFJ atas segala perhatian, pengertian dan dukungan yang pernah diberikan kepada penulis baik selama menjalankan perkuliahan dan penyelesaian Karya Akhir ini.

6. Teman-teman seperjuangan kelas F-06 di Magister Manajemen Universitas Indonesia kelas sore.
7. Seluruh Dosen Magister Manajemen Universitas Indonesia atas semua ilmu yang telah diberikan kepada penulis selama menuntut ilmu di Magister Manajemen Universitas Indonesia.
8. Bapak Rhenald Kasali, Ph.D. selaku Ketua Program dan Bapak Dr. Irwan Adi Ekaputra selaku Sekretaris Program Magister Manajemen Universitas Indonesia, atas segala kebijakan yang mendukung proses belajar dan mengajar.
9. Semua pihak yang telah ikut membantu dalam proses pembuatan skripsi ini, yang telah ikut membantu dalam proses pembuatan Karya Akhir ini, yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Akhir kata penulis berharap semoga Karya Akhir ini dapat memberikan manfaat bagi ilmu pengetahuan pada umumnya dan pembaca pada khususnya.

Jakarta, November 2008

Penulis

(Ajeng Naya Anindita)

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
TUGAS KARYA AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Universitas Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Ajeng Naya Anindita

Nomor Mahasiswa : 0606 146 961

Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Program Studi : Magister Manajemen

Fakultas : Ekonomi

Jenis karya : Thesis

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul :

ANALISIS KINERJA *TECHNICAL EFFICIENCY* PADA BANK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (2006-2007) : APLIKASI PENDEKATAN *STOCHASTIC FRONTIER ANALYSIS*

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Indonesia berhak menyimpan, mengalih media / formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya tanpa meminta izin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 20 November 2008

Yang menyatakan,

(Ajeng Naya Anindita)

ABSTRAK

Nama : Ajeng Naya Anindita

Program Studi : Magister Manajemen

Judul Thesis :

ANALISIS KINERJA *TECHNICAL EFFICIENCY* PADA BANK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (2006-2007) : APLIKASI PENDEKATAN *STOCHASTIC FRONTIER ANALYSIS*

Penelitian kinerja efisiensi perbankan ini menggunakan 28 perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia untuk data periode 2006 sampai 2007. Kredit yang diberikan adalah sebagai variabel *output*, sedangkan total dana pihak ketiga (DPK), jumlah karyawan serta total modal adalah sebagai variabel *inputnya*. Penggunaan *Stochastic Frontier Analysis* diharapkan dapat memberikan estimasi pengukuran efisiensi yang lebih baik, karena tidak menggunakan salah satu perusahaan sebagai benchmark. Pengolahan data dan analisis data dilakukan dengan bantuan *software* Frontier 4.1. Beberapa kesimpulan yang dapat ditarik dari penelitian ini adalah bank publik yang memiliki tingkat efisiensi tertinggi untuk periode 2007 adalah Bank Niaga dan Bank Rakyat Indonesia menempatkan posisi terefisien untuk periode 2006. Bank dengan kategori BUMN memiliki tingkat mean (rata-rata) yang lebih tinggi dibandingkan dengan kategori Non BUMN.

Kata kunci : *Stochastic Frontier Analysis*, Perbankan Publik, Efisiensi Produksi

ABSTRACT

Name : Ajeng Naya Anindita

Study Programi : Management Magister

Thesis Title :

ANALYSIS OF TECHNICAL EFFICIENCY PERFORMANCES OF BANKS LISTED ON INDONESIA STOCK EXCHANGE (2006-2007) : STOCHASTIC FRONTIER ANALYSIS

These research on efficiency performance have been conducted on 28 banks listed in Indonesia Stock Exchange for the period of 2006 – 2007. Loan Granted by Banks as the output variable and third party fund, numbers of employees and total capital as the input variables. In addition, these research also examines the efficiency performance based on the Government – Banks and Non Government – Banks and to its individual banks. The measurement, which using Stochastic Frontier Analysis is expected to be more adequate than other method, due to benchmarking is not relevan on this method. From this studies , we can conclude that overall Bank Niaga is the most efficient bank in 2007 while Bank Rakya Indonesia is the most efficient bank in 2006. Seems that the government-banks has higher mean efficiency compare to Non government-banks.

Key words : Stochastic Frontier Analysis, Listed Banks, Production Efficiency

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS KARYA AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	vi
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR DAN TABEL	xii
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1. Latar belakang	1
1.2. Pembatasan Masalah	5
1.3. Perumusan Masalah	6
1.4. Tujuan Penelitian	6
1.5. Metodologi Penelitian	7
1.6. Sistematika Pembahasan	7
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Pentingnya Perbankan	9
2.2. Perbankan Indonesia	10
2.2.1. Pengertian Bank	10
2.2.2. Jenis Bank	12
2.2.3. Kegiatan Usaha Bank	13

2.3. Peraturan Tingkat Kesehatan Perbankan di Indonesia	15
2.4. Alasan menjadi Perusahaan Terbuka	20
2.5. Teori Efisiensi	23
2.5.1. Produktivitas dan Efisiensi	23
2.5.2. Pendekatan Input Efisiensi	25
2.5.3. Pendekatan Output Efisiensi	27
2.6. Metode Komparatif Pengukuran Efisiensi	28
2.6.1. Metode Stochastic Frontier Analysis (SFA)	28
2.6.2. Metode Data Envelopment Analysis (DEA)	30
2.7. Teori Efisiensi Perbankan	32
 BAB 3 METODOLOGI PENELITIAN	
3.1. Rancangan Penelitian	34
3.2. Variabel dan Pengukuran	35
3.3. Teknik Pengumpulan Data	36
3.4. Kerangka Pemikiran	37
3.5. Hipotesa	37
 BAB 4 ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1. Deskripsi Subyek Penelitian	39
4.2. Deskripsi Statistik	40
4.3. Analisis Kinerja Perusahaan Perbankan	40
4.4. Analisis Perbandingan Efisiensi menurut Kategori Perbankan (BUMN dan Non BUMN)	43
4.4.1. Analisis Efisiensi Perbankan BUMN	44
4.4.2. Efisiensi Perbankan Non BUMN	45
4.4.2.1. Efisiensi Perbankan Non BUMN dengan kategori Bank Non Devisa	45

4.4.2.2. Efisiensi Perbankan Non BUMN dengan kategori Bank Devisa	45
4.5. Analisis Efisiensi Individual Perbankan	48
4.6. Analisa Efisiensi Lima Perusahaan Perbankan Tertinggi Terendah periode 2006-2007	69

BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan	73
5.2. Saran	75

DAFTAR PUSTAKA	76
-----------------------	----



DAFTAR GAMBAR DAN TABEL

Gambar 1.1. Posisi Kredit Rupiah dan Valuta Asing Bank Umum	2
Gambar 2.1. Pembobotan Faktor Tingkat Kesehatan Bank	20
Gambar 2.2. Kurva Batas Kemungkinan Produksi (<i>Production Possibility Frontier/ PPF</i>)	24
Gambar 2.3. <i>Technical dan Allocative Efficiency</i> pada <i>input oriented</i>	26
Gambar 2.4. <i>Technical dan Allocative Efficiency</i> pada <i>output oriented</i>	27
Tabel 4.1. Profil Perusahaan	39
Tabel 4.2. Statistik Deskriptif Perusahaan Perbankan periode 2006-2007	40
Tabel 4.3. Tabel Estimasi Nilai Parameter dengan Fungsi Translog	42
Tabel 4.4. Efisiensi Perbankan BUMN go public	44
Tabel 4.5. Efisiensi Perbankan Non BUMN kategori Bank Non Devisa	45
Tabel 4.6. Efisiensi Perbankan Non BUMN kategori Bank Devisa	46
Tabel 4.7. Efisiensi Bank Agroniaga	48
Tabel 4.8. Efisiensi Bank Bumiputera Indonesia	49
Tabel 4.9. Efisiensi Bank Capital Indonesia	50
Tabel 4.10. Efisiensi Bank Central Asia	51
Tabel 4.11. Efisiensi Bank UOB Buana	51
Tabel 4.12. Efisiensi Bank Bukopin	52
Tabel 4.13. Efisiensi Bank Negara Indonesia	53
Tabel 4.14. Efisiensi Bank Nusantara Parahyangan	54
Tabel 4.15. Efisiensi Bank Rakyat Indonesia	55
Tabel 4.16. Efisiensi Bank Century	55
Tabel 4.17. Efisiensi Bank Danamon	56
Tabel 4.18. Efisiensi Bank Eksekutif Internasional	57

Tabel 4.19. Efisiensi Bank Kesawan	58
Tabel 4.20. Efisiensi Bank Mandiri	58
Tabel 4.21. Efisiensi Bank Bumi Artha Indonesia	59
Tabel 4.22. Efisiensi Bank Niaga	60
Tabel 4.23. Efisiensi Bank Internasional Indonesia	61
Tabel 4.24. Efisiensi Bank Permata	62
Tabel 4.25. Efisiensi Bank Swadesi	63
Tabel 4.26. Efisiensi Bank Victoria Internasional	63
Tabel 4.27. Efisiensi Bank Artha Graha Internasional	64
Tabel 4.28. Efisiensi Bank Lippo	65
Tabel 4.29. Efisiensi Bank Mayapada	65
Tabel 4.30. Efisiensi Bank Mega	66
Tabel 4.31. Efisiensi Bank NISP	67
Tabel 4.32. Efisiensi Bank Pan Indonesia	67
Tabel 4.33. Efisiensi Bank Himpunan Saudara 1906	68
Tabel 4.34. Efisiensi Bank Multicor (Bank Windu)	69
Tabel 4.35. Lima Perusahaan Perbankan dengan Tingkat Efisiensi Tertinggi periode 2006	70
Tabel 4.36. Lima Perusahaan Perbankan dengan Tingkat Efisiensi Terendah periode 2006	71
Tabel 4.37. Lima Perusahaan Perbankan dengan Tingkat Efisiensi Tertinggi periode 2007	72
Tabel 4.38. Lima Perusahaan Perbankan dengan Tingkat Efisiensi Terendah periode 2007	72